

ЭКОНОМИКА 2007

в школе

• ШКОЛЬНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ
• ФИНАНСОВОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ

(40)

Н а у ч н о - м е т о д и ч е с к о е и з д а н и е

Шеф-редактор

Б.К.Тебиев

Главный редактор

Н.Н.Калинина

Редакционный совет

В.С.Автономов

В.А.Болотов

И.В.Воронова

Л.С.Гребнев

И.В.Липсиц

Л.Л.Любимов (председатель совета)

В.А.Рубе

И.А.Сасова

Ю.С.Сизов

Редакционная коллегия

Д.В.Акимов

С.И.Бик

Н.П.Забродина

Ю.Н.Корлюгова

А.С.Прутченков

А.К.Самохина

Т.С.Терюкова

Редакция

Т.В.Леонова

Н.Е.Пузанова

И.Н.Киргизова

А.М.Павлов

Н.В.Топешкина

С.А.Белоконь

Адрес редакции:

117312, Москва,

ул. Вавилова, д. 7, офис 215

Телефоны: (495) 977-6965;

772-9590 доб. 4144

Факс: (495) 772-9571

E-mail: nnkalinina@yandex.ru

СОДЕРЖАНИЕ

ЭКОНОМИКА В ШКОЛЕ

ЭКОНОМИКА ПЛЮС ПЕДАГОГИКА

Д.В.Акимов, О.В.Дичева

Лекции по экономике: профильный уровень4

Н.Н.Думная

Учебно-тематическое планирование и программа курса

«Экономика»17

А.С.Прутченков

Кейс-метод в преподавании экономики в школе22

УЧЕНЫЕ – УЧИТЕЛЯМ

И.Н.Никулина

Сектор науки в национальной инновационной системе42

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ШКОЛЫ

Е.В.Моисеенко, Т.А.Черниченко

Особенности организации финансов в государственных

учреждениях53

ШКОЛЬНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ

ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОЛИМПИАДЫ И КОНКУРСЫ

XV Московская городская олимпиада по экономике

для учащихся 10 – 11-х классов64

ФИНАНСОВОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ

ФИНАНСОВЫЕ МАСТЕРСКИЕ

С.И.Бик

Береги деньги смолоду, или Почему школьнику пора

думать о пенсии83

Е.В.Симоненко

Негосударственные пенсионные фонды: что это такое

и как с ними работать88

Т.А.Морозова

Управляющие компании: что это такое и как с ними

работать97

МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ

Рассчитываем сами104

РЕКЛАМАЦИИ ПРИНИМАЮТСЯ!

Вы спрашиваете – мы отвечаем106

ФИНАНСОВАЯ ЭКСПЕДИЦИЯ

А.П.Цикин

Пенсии со всего мира108

Пенсионная система дореволюционной России111

РЕДАКЦИЯ ВЫРАЖАЕТ БЛАГОДАРНОСТЬ
РЕГИОНАЛЬНОМУ ОТДЕЛЕНИЮ
ФЕДЕРАЛЬНОЙ СЛУЖБЫ
ПО ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
В ЦЕНТРАЛЬНОМ ФЕДЕРАЛЬНОМ
ОКРУГЕ И НЕКОММЕРЧЕСКОМУ
ФОНДУ «ЦЕНТР ИНВЕСТИЦИОННОГО
ПРОСВЕЩЕНИЯ»
ЗА ВСЕСТОРОННЮЮ ПОМОЩЬ,
ОКАЗАННУЮ ПРИ ПОДГОТОВКЕ НОМЕРА

Журнал основан в 1996 году
Международной педагогической академией

Свидетельства о регистрации
средства массовой информации
ПИ № 77–11618
ПИ № 77–11619

При использовании материалов
ссылка на журнал «Экономика в школе» обязательна

© Министерство образования и науки РФ, 2007

© Государственный университет – Высшая школа экономики, 2007

© Издательский дом МПА-Пресс, 2007

Подписано в печать 23.06.07
Печать офсетная. Формат 180 x 270 ¹/₁₆
Усл. печ. л. 8,5. Тираж 2500 экз.

Отпечатано в ООО «Технопринт»
WWW.T-PRINT.RU



№ 2 (40) • 2007

ЭКОНОМИКА ПЛЮС ПЕДАГОГИКА

Д.В.Акимов, О.В.Дичева

Лекции по экономике:
профильный уровень

Н.Н.Думная

Учебно-тематическое
планирование и программа
курса «Экономика»

А.С.Прутченков

Кейс-метод в преподавании
экономики в школе

УЧЕНЫЕ – УЧИТЕЛЯМ

И.Н.Никулина

Сектор науки в национальной
инновационной системе

ЭКОНОМИКА И ФИНАНСЫ ШКОЛЫ

Е.В.Моисеенко,

Т.А.Черниченко

Особенности организации
финансов в государственных
учреждениях

Дмитрий Викторович АКИМОВ,

старший преподаватель кафедры экономической теории ГУ–ВШЭ
и кафедры экономики МИОО

Ольга Викторовна ДИЧЕВА,

преподаватель кафедры экономической теории ГУ–ВШЭ

Лекции по экономике: профильный уровень¹

Кривая производственных возможностей

Одна из важных экономических моделей, позволяющая подробнее познакомиться с понятием альтернативных издержек, – *кривая производственных возможностей (КПВ)* – кривая, каждая точка которой показывает максимальные количества двух экономических благ, которые способна произвести экономика страны при полном и эффективном использовании имеющихся ресурсов и текущем уровне технологий.

Как и любая модель, КПВ базируется на ряде предпосылок, которые получили отражение в приведенном определении. Рассмотрим их подробнее.

Предпосылки модели КПВ

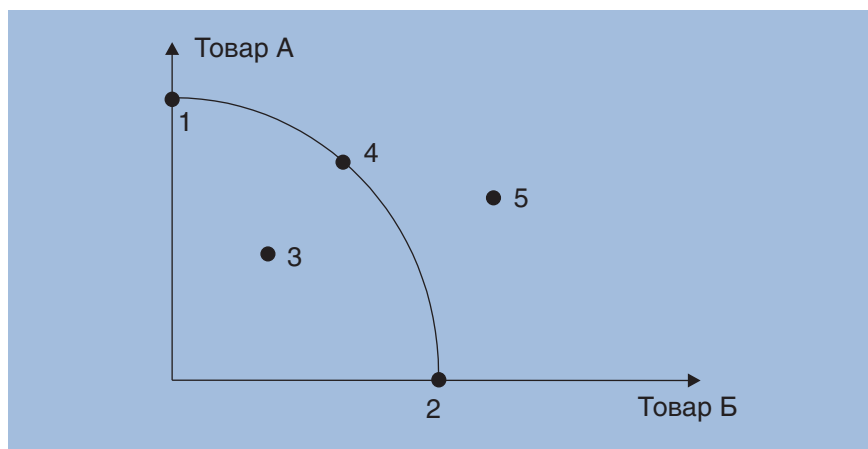
1. В экономике производится только два товара (вводится для максимальной наглядности модели, поскольку дает возможность изобразить КПВ на плоскости).
2. неизменное количество ресурсов.
3. неизменное качество ресурсов (то есть неизменность их производительности).
4. неизменный уровень используемых технологий.
5. Полное использование ресурсов (отсутствие известных неиспользуемых ресурсов).
6. Эффективное использование ресурсов (отсутствие возможности такого альтернативного распределения ресурсов, которое позволило бы увеличить выпуск одного блага без сокращения выпуска другого).

¹ Продолжение. Начало см.: ЭШ. — 2007. — № 1.

Выполнение предпосылок 4 – 6 обеспечивает отсутствие сдвигов КПВ. Нарушение любого из этих трех утверждений приводит к тому, что произойдет положительный или отрицательный сдвиг КПВ.

Выполнение предпосылок 2 и 3 обеспечивает нахождение экономики на КПВ. Нарушение любой из этих двух предпосылок приводит к тому, что экономика страны будет производить комбинацию благ, расположенную «под КПВ» (то есть в условиях неэффективного и/или неполного использования ресурсов).

Рис. 5.
Абстрактная
КПВ
некоторой
страны,
производящей
товары А и Б



Для построения этой кривой по оси ординат (товар А) мы откладываем максимальное количество товара А, которое производилось бы в экономике, если бы все имеющиеся ресурсы были направлены на производство только товара А. Производство товара Б в этом случае (точка 1) равно нулю.

Наоборот, если все имеющиеся ресурсы направлены на производство товара Б, то максимальное количество, которое может быть произведено при полном и эффективном использовании имеющихся ресурсов, мы откладываем по оси абсцисс (товар Б). Производство товара А в этом случае (точка 2) равно нулю.

Кривая, или, как ее иначе называют, граница производственных возможностей, показывает точки полного и эффективного использования ресурсов в экономике (например, точка 4 на рис. 5).

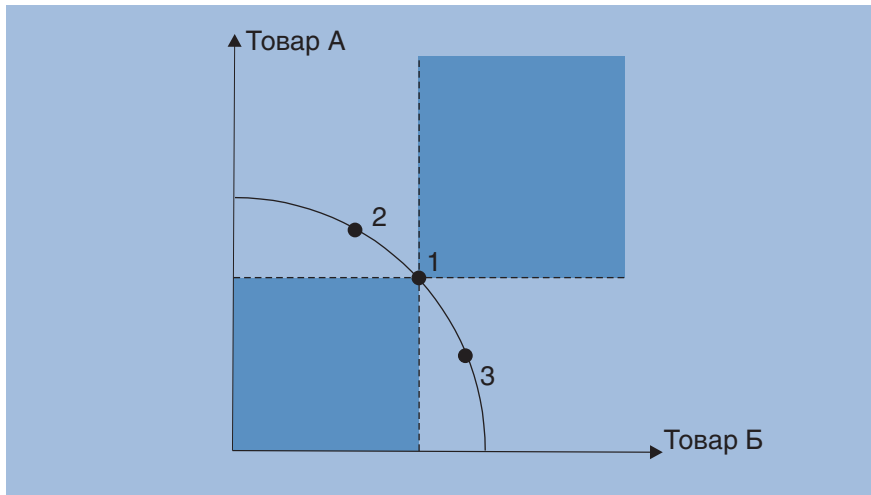
Точки, находящиеся правее и выше границы производственных возможностей, являются недоступными. В настоящее время мы не можем производить такое количество товаров (например, точка 5 на рис. 5).

Точки, лежащие под границей производственных возможностей, соответствуют ситуациям, когда общество либо не полностью использует имеющиеся ресурсы, либо неэффективно их использует, либо и то и другое (например, точка 3 на рис. 5).

Выполнение данных предпосылок обеспечивает также отрицательный наклон самой КПВ. Рассмотрим ситуацию производства товаров А и Б в количествах, соответствующих точке 1 на КПВ (рис. 6). Соседние точки 2 и 3 не могут быть расположены в верхней правой области в силу того, что неиспользуемых ресурсов нет, а используемыми распоряжаются эффективно. Они также не могут быть рас-

положены в нижней левой области, которая соответствует неэффективному и/или неполному использованию ресурсов.

Рис. 6.
Производство
товаров А и В
в количестве,
соответствующем
точке 1
на КПВ



Таким образом, точки 2 и 3 могут быть расположены либо выше и левее точки 1, либо ниже и правее. Поскольку такие рассуждения справедливы для любой точки, расположенной на КПВ, ее наклон вынужден быть отрицательным, то есть для производства каждой дополнительной единицы одного товара необходимо пожертвовать определенным количеством другого. Это рассуждение подводит нас к использованию понятия альтернативных издержек в модели КПВ.

Альтернативные издержки производства некоторого количества одного экономического блага – то количество другого блага, от выпуска которого общество вынуждено при этом отказаться.

С математической точки зрения это выразится следующим образом:

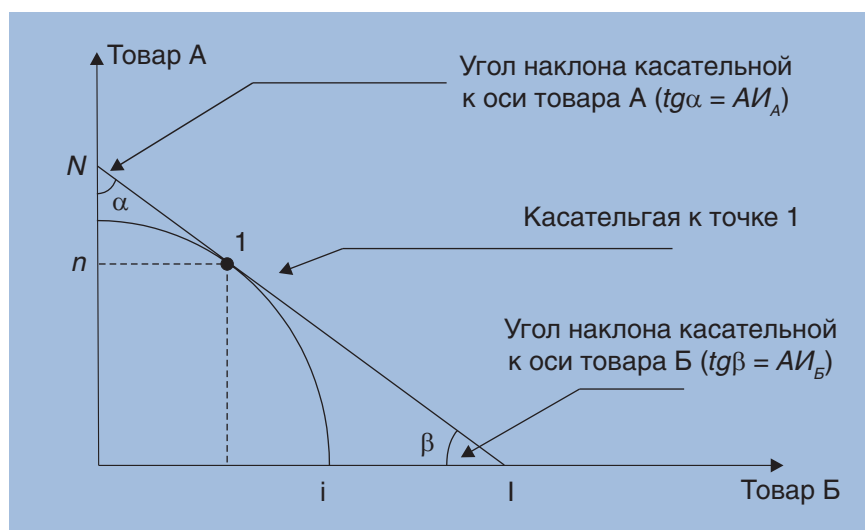
$$АИ_A = \frac{\Delta B}{\Delta A} = B'(A). \quad АИ_B = \frac{\Delta A}{\Delta B} = A'(B) = \frac{1}{АИ_A}.$$

Геометрический смысл альтернативных издержек – это тангенс угла наклона касательной, проведенной в данной точке графика КПВ к положительному направлению оси соответствующего товара.

И с математической, и с геометрической точек зрения получаемое значение будет отрицательным, что является отражением слова «отказаться» в определении альтернативных издержек, поэтому выражения «альтернативные издержки производства одной единицы товара А равны 3» и « $B'(A) = -3$ » эквивалентны.

Альтернативная стоимость производства i -й единицы товара Б равна тангенсу угла наклона касательной к оси Б и, соответственно, равна отношению N / I (или, из подобия треугольников, $n / (I - i)$). Альтернативная стоимость производства n -й единицы товара А равна тангенсу угла наклона касательной к оси А и, соответственно, равна отношению I / N или, из подобия треугольников, $i / (N - n)$.

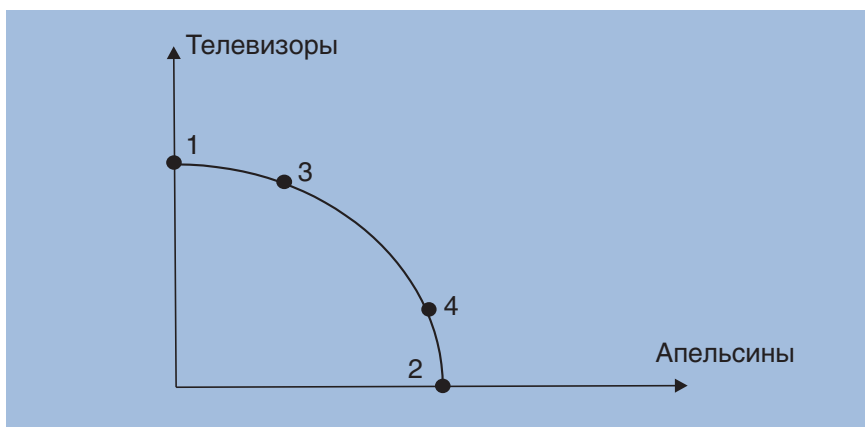
Рис. 7.
Альтернативная стоимость производства



Отрицательность наклона КПВ следует из предпосылок ее построения, а можно ли что-то определенное сказать о форме КПВ? Почему в большинстве учебников она изображается в виде выпуклой вверх кривой?

Для ответа на данный вопрос удобнее рассматривать вариант производства двух конкретных товаров, например телевизоров и апельсинов. Заметим, что способность производить два данных блага подразумевает наличие необходимых ресурсов для производства как апельсинов (например, плантации, сельскохозяйственные рабочие, овощные базы), так и телевизоров (например, заводы радиоэлектроники, ученые и инженеры соответствующих направлений).

Рис. 8.
Пример выпуклой вверх формы КПВ



Если общество решит производить только телевизоры, то все имеющиеся ресурсы (в том числе плантации, сельскохозяйственные рабочие, овощные базы) направляются на производство этого товара (точка 1). Допустим, что все-таки решено производить небольшое количество апельсинов (точка 3). Какие ресурсы в первую очередь будут направлены на выпуск данного блага? Ответ, наверное, очевиден — те самые плантации, сельскохозяйственные рабочие, овощные базы, то есть наиболее специализированные и производительные

для рассматриваемого товара. Приведет ли это к значительному сокращению производства телевизоров? Нет. Приведет ли это к существенному увеличению производства апельсинов? Да. Таким образом, на интервале перехода из точки 1 в точку 3 наклон КПВ в среднем должен быть очень пологим. Проведя аналогичные рассуждения относительно перехода из точки 2 в точку 4, получим, что на этом интервале наклон КПВ в среднем должен быть очень крутым.

Переход же из точки 3 в точку 4 под некоторым «промежуточным» наклоном может соответствовать переключению с телевизоров на апельсины вспомогательных рабочих (например, грузчику безразлично, что находится в ящике – электроника или фрукты).

Таким образом, для производства первой тонны апельсинов будут использованы те ресурсы, которые в наибольшей степени специализированы в этой области и, естественно, наиболее производительны (следовательно, наименее производительны в выпуске телевизоров). С ростом выпуска апельсинов мы постепенно будем вовлекать в процесс производства ресурсы, все менее и менее производительные с точки зрения этого блага (и все более и более производительные с точки зрения производства телевизоров). Значит, производство каждой последующей тонны апельсинов будет сопровождаться все большим и большим сокращением производства телевизоров. Для производства последней тонны апельсинов мы использовали ресурсы, наименее всего для этого приспособленные и лучше всего приспособленные для производства телевизоров. Соответственно, выпуклый вверх характер КПВ объясняется неоднородностью ресурсов и/или технологий, которые используются в производстве экономических благ. Чем более разные по своим свойствам, характеристикам экономические блага, тем более специфичные, то есть разные, ресурсы и/или технологии необходимы для их производства и тем более выпуклой вверх будет выглядеть соответствующая КПВ.

Рассмотрим пример с конкретными числами.

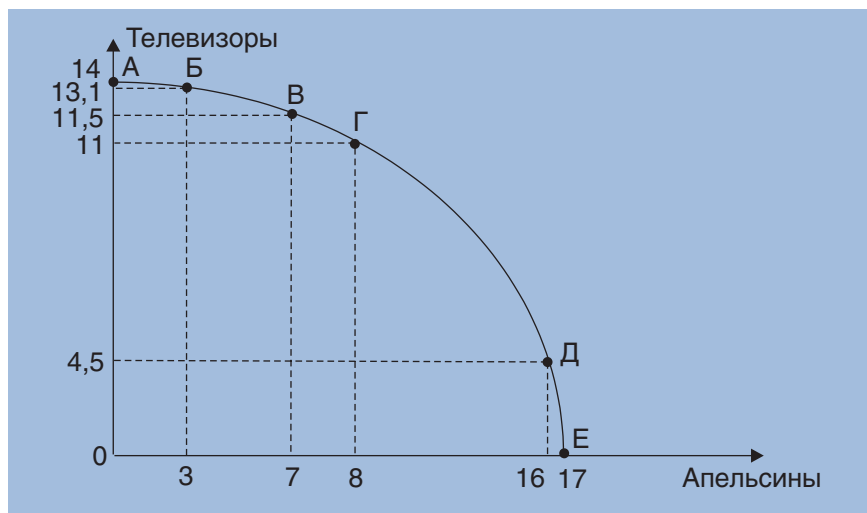
Находясь в точке А (рис. 9), то есть используя все ресурсы на производство телевизоров, мы можем произвести 14 тыс. телевизоров. При этом объем производства апельсинов будет равен нулю (координаты точки А (0; 14)).

Для того чтобы перейти в точку Б, в которой мы будем производить уже 3 тонны апельсинов, нам придется отказаться от производства какого-то количества телевизоров. На рис. 9 показано, что для производства первой тонны апельсинов общество должно отказаться от достаточно малого количества телевизоров (примерно 0,3 тыс. штук).

Допустим, что далее мы наращиваем производство апельсинов и теперь в обществе производится 7 тонн апельсинов и 11,5 тыс. телевизоров (точка В на графике). Если мы решим произвести еще одну тонну апельсинов, восьмую по счету, то мы опять-таки должны пожертвовать каким-то количеством телевизоров. Если мы будем производить 8 тонн апельсинов (то есть на одну тонну увеличим объем производства апельсинов по сравнению с объемом производства в точке В), мы сможем на оставшиеся ресурсы произвести 11 тыс. те-

левизоров (координаты точки Г на графике). Таким образом, можно подсчитать, что для производства восьмой тонны апельсинов (переход из точки В в точку Г на графике) обществу пришлось отказаться от производства 0,5 тыс. телевизоров.

Рис. 9.
Возрастание
альтернатив-
ных издержек



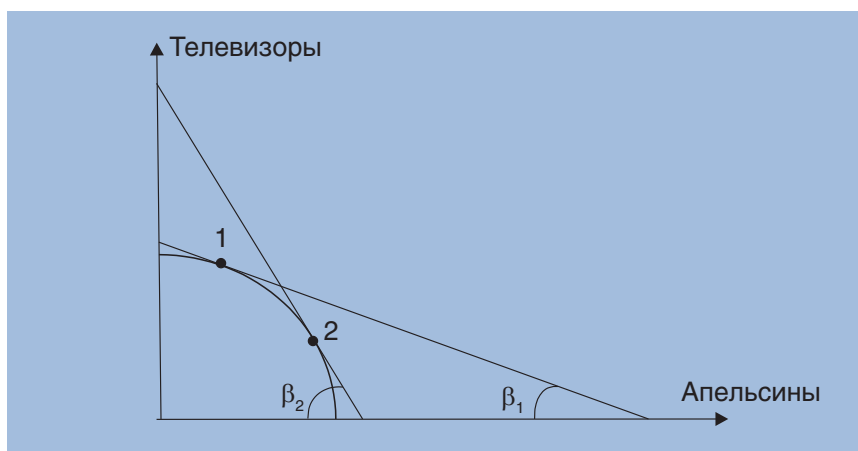
При переходе из точки Д в точку Е, то есть для производства еще одной, семнадцатой, тонны апельсинов, обществу пришлось отказаться от 4,5 тыс. телевизоров (координаты точки Д (16; 4,5); координаты точки Е (17; 0)).

Таким образом, чем больше мы хотим наращивать производство какого-то товара, тем от большего и большего количества другого товара мы должны отказываться.

Подобная закономерность, характерная для выпуклых вверх КПВ, получила название закона возрастающих альтернативных издержек.

Закон возрастающих альтернативных издержек: при росте производства одного блага выпуск каждой дополнительной единицы этого блага приводит к отказу от все большего и большего количества единиц другого блага (то есть, альтернативные издержки производства каждой дополнительной единицы возрастают).

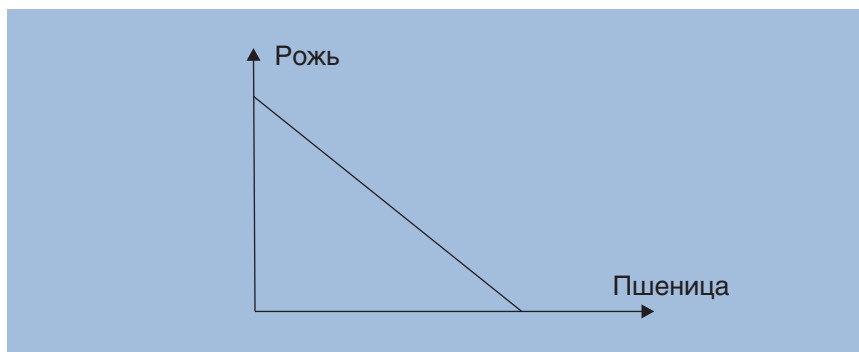
Рис.10 .
Графическая
иллюстрация
закона воз-
растающих
альтернатив-
ных издержек



Наглядно убедиться в выполнении указанного закона можно с помощью обычной линейки, если приложить ее в качестве касательной к различным точкам КПВ и сравнить значения тангенсов соответствующих углов. Так, при переходе из точки 1 в точку 2 значение альтернативных издержек производства апельсинов явно увеличивается ($\beta_1 < \beta_2$, а следовательно, и $\text{tg}(\beta_1) < \text{tg}(\beta_2)$). Аналогично можно определить, что при рассматриваемом перемещении альтернативные издержки производства телевизоров сократились.

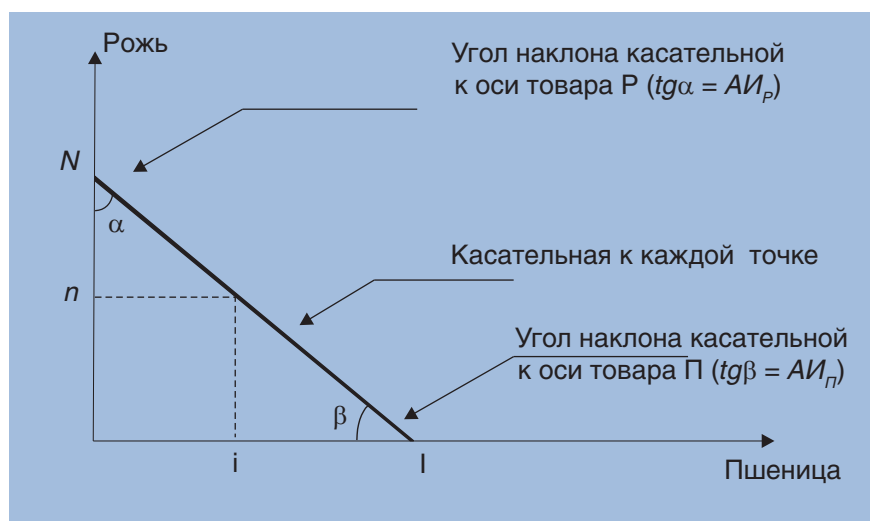
Если мы рассмотрим производство двух «одинаковых» товаров, то есть товаров, для производства которых нужны одинаковые, похожие ресурсы, то КПВ окажется в данном случае прямой линией. Примером таких товаров может быть зеленая и черная редька, рожь и пшеница, различные сорта яблок и т.д.

Рис. 11.
Пример
линейной
формы КПВ



Для случая прямой КПВ касательные, проведенные к каждой точке графика, будут совпадать между собой и с самим графиком КПВ. Таким образом, тангенсы углов наклона касательных и, соответственно, альтернативные издержки производства блага будут постоянными на всем протяжении и равны тангенсу угла наклона самой КПВ к соответствующей оси (рис. 12).

Рис. 12.
Показатели
прямой КПВ



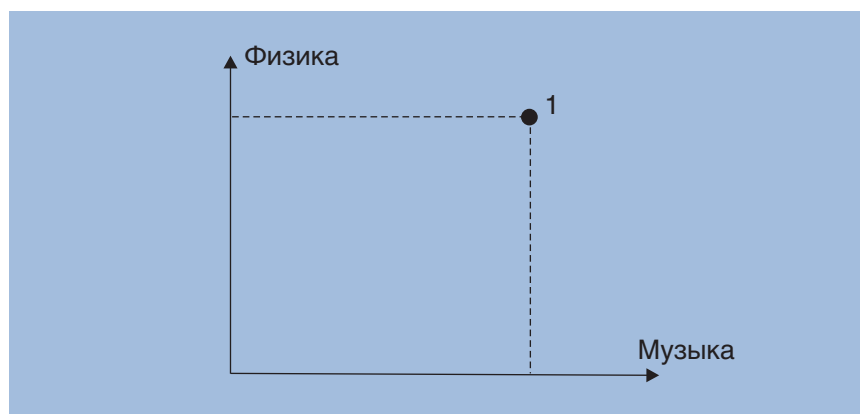
Альтернативные издержки производства для n -й (и любой другой) единицы ржи, соответственно, будут равны отношению I / N , а для пшеницы – отношению N / I .

Объяснить полученный результат можно следующим образом: поскольку для производства любой дополнительной единицы пшеницы мы отказываемся от одинакового количества ржи и $1/N$ единиц пшеницы обходятся обществу в N единиц ржи, значит производство одной единицы пшеницы обходится обществу в $N/1$ единиц ржи (а производство одной единицы ржи обходится обществу в $1/N$ единиц пшеницы).

Следует также обратить внимание на особый случай «вырожденной» КПВ, когда ресурсы являются абсолютно специализированными, то есть бесполезными в производстве другого товара. В такой ситуации КПВ представлена одной единственной точкой, и в такой экономике исчезнет вопрос: «Что производить?», поскольку существует единственный способ эффективного использования ресурсов.

В качестве примера можно рассмотреть общество, состоящее из физиков и композиторов. Если все физики заняты наукой, а композиторы – музыкой, то экономика находится в точке 1. При попытке «помочь» физикам и направить часть композиторов на выполнение физических исследований никакого прироста по физике общество не получит, а количество музыкальных произведений сократится. Аналогичные последствия будут и при попытке «помочь» композиторам со стороны физиков.

Рис. 13.
Вид «вырожденной» КПВ



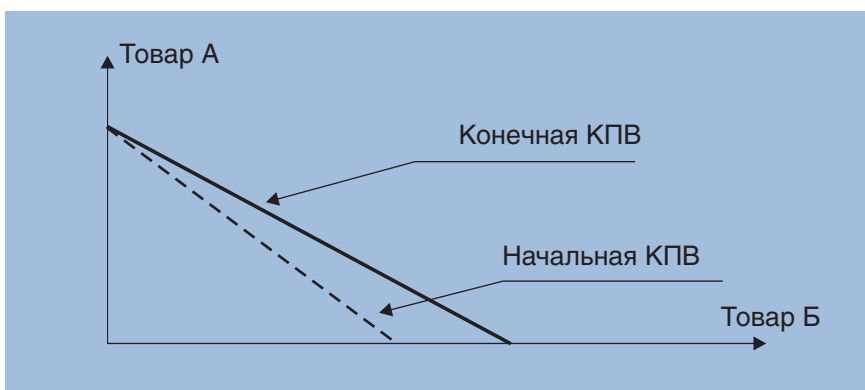
Таким образом, чем однороднее используемые ресурсы и технологии, тем ближе КПВ к линейной форме, а чем они менее однородны, тем больше КПВ будет выпукла вверх, вплоть до случая, когда она вырождается в одну точку.

Факторы сдвига КПВ

Производственные возможности страны могут меняться с течением времени. Из анализа предпосылок модели мы знаем, что причинами сдвига КПВ могут стать изменения количества и качества ресурсов, а также технологий производства. Рассмотрим, например, что произойдет с КПВ при улучшении технологии производства одного из благ (в нашем случае блага Б).

В этом случае нам становятся доступными некоторые комбинации производства благ, недоступные ранее. Мы можем, используя то же количество ресурсов, произвести большее количество блага Б, то есть КПВ сдвигается по оси производства блага Б вправо.

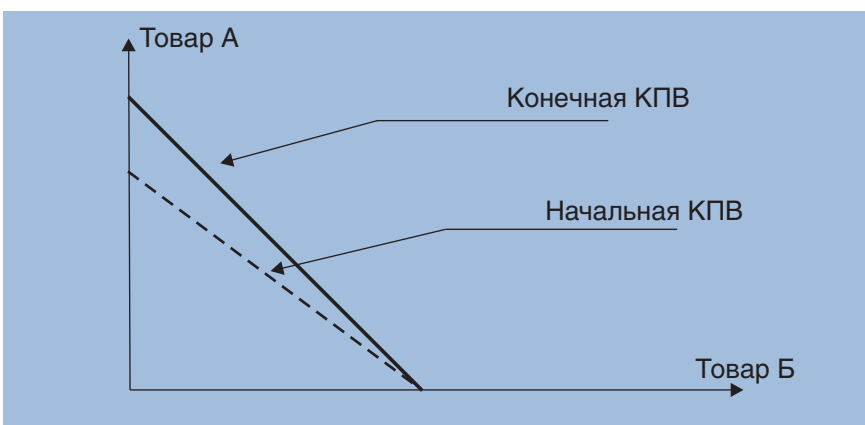
Рис. 14.
Сдвиг КПВ при
улучшении
технологии
производства
блага Б



Так как в технологии производства блага А ничего не изменилось, то мы не имеем возможности производить большее количество блага А по сравнению с тем, что было раньше. Поэтому КПВ «растягивается» только по одной оси.

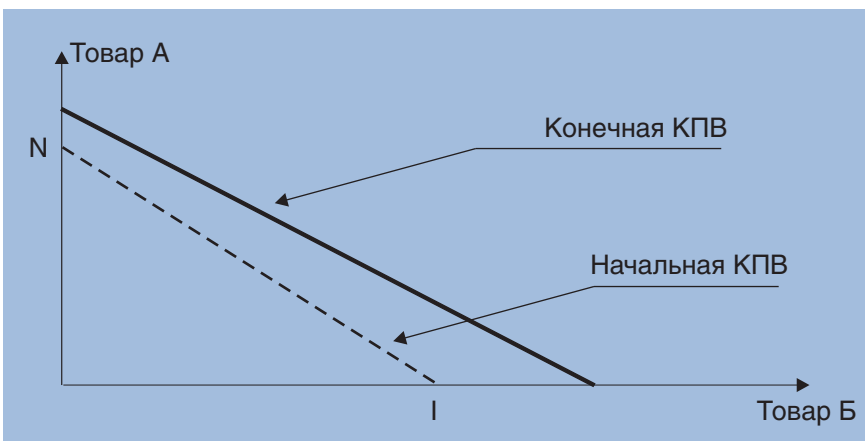
Если бы наоборот, технология производства блага А улучшилась, график выглядел бы так, как на рис. 15.

Рис. 15.
Сдвиг КПВ при
улучшении
технологии
производства
блага А



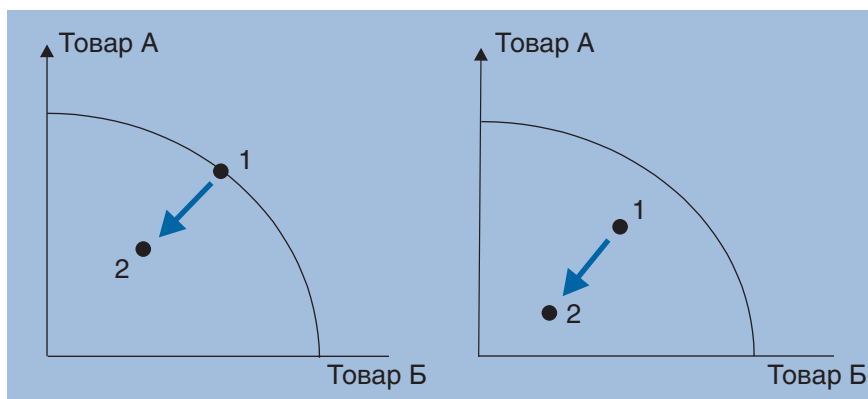
При одновременном улучшении технологии производства двух товаров или же при улучшении качества и/или количества используемых ресурсов, КПВ сдвигается вправо вверх по обеим осям (причем не обязательно на одинаковое расстояние, рис. 16).

Рис. 16.
Сдвиг КПВ при
улучшении
технологии
производства
благ А и Б



Итак, улучшение качества используемых ресурсов, увеличение количества используемых ресурсов, улучшение технологии приводят к расширению возможностей производства тех товаров, которых коснулись перечисленные положительные изменения. Сокращение же КПВ может быть обусловлено снижением производительности ресурсов, ухудшением качества ресурсов, уменьшением количества ресурсов (например, сокращение запасов нефти и природного газа). При этом КПВ сдвигается влево вниз по одной из осей или по двум в зависимости от того, в производстве каких товаров сказываются изменения.

Рис. 17.
Последствия
неполного
и/или неэф-
фективного
использова-
ния ресурсов

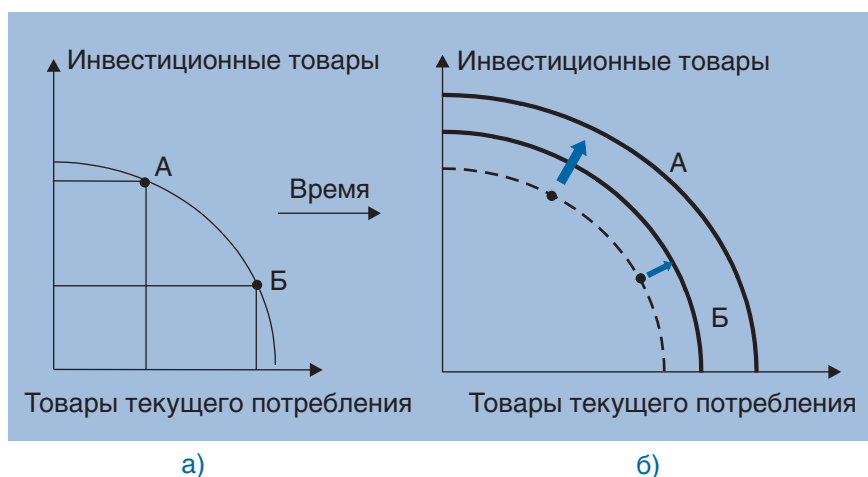


Необходимо помнить, что при неполном, неэффективном или одновременно при неполном и неэффективном использовании имеющихся ресурсов КПВ не смещается, то есть наши потенциальные возможности производства обоих благ остаются прежними. КПВ не меняет своего положения, а экономика переходит в точку, соответствующую положению под границей производственных возможностей, и производит меньшее количество благ (рис. 17).

КПВ и экономический рост

Рассмотрим две страны, которые на данный момент имеют одинаковые производственные возможности (рис. 18 а). Сегодня страна А производит больший, по сравнению со страной Б, объем инвестиционных товаров, то есть «жертвует» сегодняшним потреблением ради развития производственных мощностей.

Рис. 18.
Сравнительные
КПВ двух стран



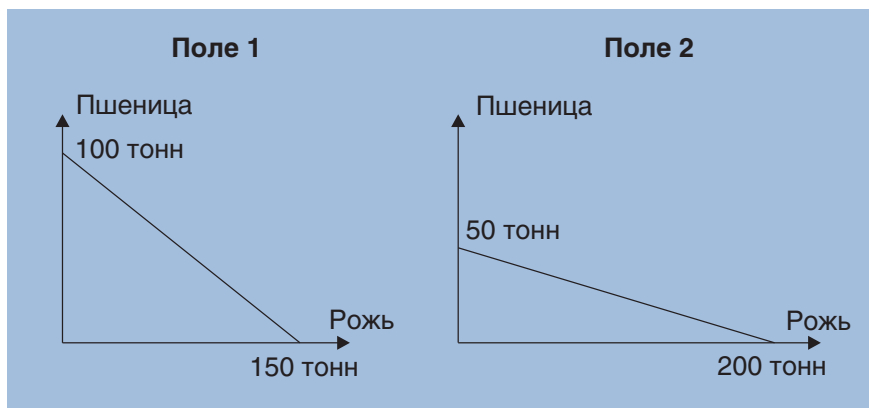
С течением времени кривые производственных возможностей стран расширятся, но сдвиг КПВ страны Б будет не таким сильным, по сравнению со страной А, поскольку страна Б буквально «проедает» свои производственные возможности.

Рис. 18 служит примером того, что модель КПВ можно использовать в реальной жизни. Исходная предпосылка того, что в экономике производится только два товара, часто воспринимается как абсолютно нереальная и оторванная от действительности. В данном случае роли двух конкретных товаров играют две агрегированные макроэкономические группы товаров – инвестиционные и потребительского назначения.

Сложение КПВ

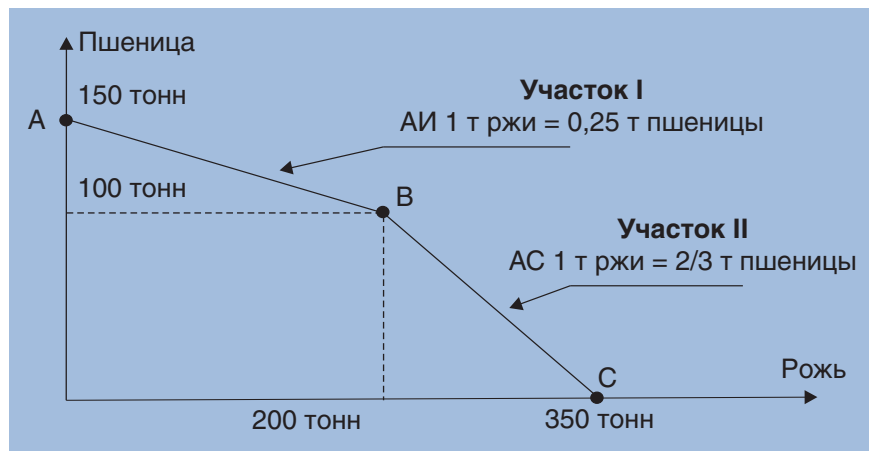
Рассмотрим пример: у фермера два поля, на которых он может выращивать либо пшеницу, либо рожь. На первом поле он может вырастить либо 100 тонн пшеницы, либо 150 тонн ржи, на втором поле – 50 тонн пшеницы или 200 тонн ржи (рис. 19).

Рис. 19.
КПВ двух полей фермера



Как будет выглядеть КПВ для данного фермера, учитывающая возможности одновременного использования и первого и второго поля? Разберем построение суммарной КПВ для данного фермера (рис. 20).

Рис. 20.
Суммарная КПВ конкретного фермера



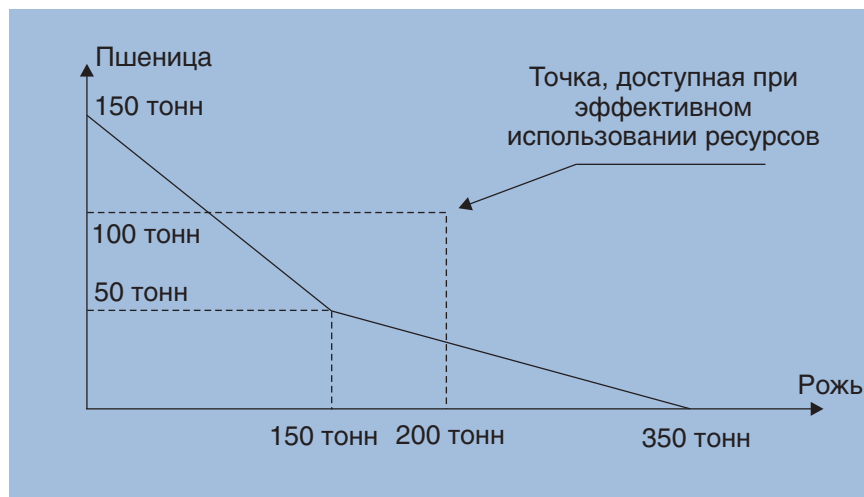
Начнем построение с расчета максимально возможного объема выращиваемой пшеницы: 150 тонн (на первом поле он может вырастить максимально 100 тонн, на втором – 50 тонн). При этом объем ржи будет нулевым. Отметим соответствующую точку на графике (точка А).

Далее необходимо определить, на каком из двух полей следует начать производство ржи, если фермер решит выращивать хотя бы небольшое ее количество. Довольно очевидно, что на том, где выращивание каждой единицы ржи приводит к наименьшему сокращению объема пшеницы или, используя экономический язык, на том, где альтернативные издержки выращивания ржи ниже. Для этого рассчитаем альтернативную стоимость производства ржи на каждом поле:

- альтернативная стоимость производства 1 тонны ржи на первом поле постоянна и равна $\frac{2}{3}$ тонны пшеницы;
- альтернативная стоимость производства 1 тонны ржи на втором поле постоянна и равна 0,25 тонны пшеницы.

Таким образом, для производства первых тонн ржи выгоднее использовать второе поле, так как альтернативные затраты производства ржи на этом поле ниже. Следовательно, мы должны как бы нарисовать КПВ второго поля, но начинающуюся из точки А (отрезок АВ). Максимально на втором поле можно произвести 200 тонн ржи, «потеряв» при этом 50 тонн пшеницы. Значит, координаты точки перелома (точка В), другими словами, точки полной специализации, – 200 тонн ржи, 100 тонн пшеницы.

Рис. 21.
Суммарная
КПВ конкрет-
ного ферме-
ра при неэф-
фективном
использова-
нии ресурсов



Если же фермер решит производить больше 200 тонн ржи, то будет необходимо использовать уже первое поле, где альтернативные затраты производства ржи выше. Это соответствует изображению КПВ первого поля, но начинающейся из точки В (отрезок ВС). Максимально он сможет произвести на первом поле 150 тонн ржи, но при этом он «потеряет» 100 тонн пшеницы. В результате мы окажемся в крайней точке, где фермер производит только рожь и не производит пшеницу. Координаты этой точки – 350 тонн ржи; 0 тонн пшеницы.

Разумеется, начать построение можно было и с расчета максимально возможного объема выращиваемой ржи, проведя соответствующие рассуждения относительно постепенного наращивания объемов пшеницы.

Суммарная КПВ всегда должна получиться выпуклой вверх или, по крайней мере, не выпуклой вниз. В противном случае полученный график (рис. 21) будет соответствовать ситуации, когда ресурсы используются неэффективно, то есть с помощью имеющихся ресурсов можно было бы произвести большие объемы товаров¹.

Продолжение следует



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

Берите свою кредитную историю в собственные руки!

На рынке потребительского кредитования то и дело звучат оценки негативного свойства, так как специалистов настораживает растущая доля просроченных займов, а потребители возмущаются скрытыми процентами по кредитам. На стороне обиженных кредиторов активно действуют судебные приставы, а борьбу за объявление реальных процентов по кредитам возглавляет Федеральная антимонопольная служба. Каким же образом в условиях взаимного недоверия потребителю взять кредит и не просчитаться?

Комментарий

Если считать, что кредитор и заемщик – это финансовое воплощение важнейшего закона диалектики – закона о единстве и борьбе противоположностей, то существующее противостояние нормально и неизбежно. И через недоверие оно все равно ведет к взаимному притяжению: кредитору нужны дисциплинированные заемщики, а заемщикам – честные кредиторы. Может показаться странным, но в этих контактах дирижерскую палочку должен взять потребитель. Чтобы управлять кредитной стороной своей жизни, каждому из нас необходимо постоянно двигаться в двух направлениях: шаг за шагом осваивать банковские термины и создавать себе кредитную историю. Если вы пока не знаете, что такое анuitетный платеж или код субъекта кредитной истории, значит на рынке потребительского кредитования вы еще слабое звено. Конечно, банк может выдать вам деньги в долг, но вы этот долг вряд ли сможете грамотно вписать в контекст своей жизни. Так что учитесь и не просчитаетесь!

¹ Опечатки в № 1 2007 года. Следует читать: с. 13, последний абзац: «Любая математическая модель...»; с. 27, 18-я строка снизу: «...оценок ниже «отлично»...».

Учебно-тематическое планирование и программа курса «Экономика»

Актуальность проблем школьного экономического образования обусловлена как радикальными изменениями в общественной и экономической жизни России, так и необходимостью повышения значения экономики как учебной дисциплины в школе.

Учебно-тематический план и программа по курсу «Экономика» предназначены для организации обучения основам экономических знаний учащихся 10 – 11-х классов общеобразовательных школ с использованием нового учебника «Экономика», который был представлен в первом номере нашего журнала¹. Программа предусматривает ознакомление учащихся с основами микро-, макро- и мировой экономики, а также предпринимательства и ориентирована на изучение российскими школьниками базовых экономических концепций и законов.

В базисных учебных планах, которые разрабатываются в регионах на основе Федерального базисного учебного плана, утвержденного приказом Минобразования России № 1312 от 9 марта 2004 года, и Федерального компонента государственного стандарта общего образования, утвержденного приказом Минобразования России № 1089 «Об утверждении федерального компонента государственных стандартов начального общего, основного общего и среднего (полного) общего образования» от 5 марта 2004 года, минимальное количество часов, отведенных на преподавание экономики как отдельного предмета в непрофильных классах, составляет 35 часов. Таким образом, возможность увеличения объема часов на изучение этой дисциплины находится в компетенции региональных властей и руководства образовательных учреждений.

¹ Учебник подготовлен коллективом авторов — профессорами, опытными преподавателями кафедры экономической теории Финансовой академии при Правительстве РФ под руководством А.Г.Грязновой, президента, и Н.Н.Думной, заведующей кафедрой экономической теории ФА при Правительстве РФ. Авторский коллектив: предисловие — профессора А.Г.Грязнова и Н.Н.Думная; 1-я глава — доцент О.В.Карамова; 2-я глава — профессор М.А.Пивоварова; 3-я глава — профессор А.К.Касьянова; 4-я глава — доцент Г.В.Колодняя; 5-я глава — А.К.Касьянова; 6-я глава — профессор А.Ю.Юданов; 7.1, 7.2 — профессор М.А.Пивоварова; 7.3 — доцент В.А.Успенский; 8-я глава — профессор Н.Н.Думная; 9-я глава — доцент С.В.Тарасенко; 10 и 11-я главы — старший преподаватель Ю.И.Будович; 12.1 и 12.3 — профессор Н.Н.Думная; 12.2 — старший преподаватель А.В.Муравьева; 13.1, 13.2, 13.6 — профессор М.Б.Медведева; 13.3, 13.4, 13.5 — доцент Т.Ю.Кулакова; 14-я глава — доцент Г.В.Колодняя; 15-я глава — доцент В.А.Успенский; 16-я глава — профессор А.Г.Грязнова; глоссарий — профессор М.А.Пивоварова.

Учебно-тематический план курса «Экономика»

ТЕМА	ЧАСЫ		
ТЕМА 1. ЭКОНОМИКА КАК НАУКА И СФЕРА ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЧЕЛОВЕКА	2	3	6
ТЕМА 2. ПОТРЕБИТЕЛЬ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ	2	3	6
ТЕМА 3. СПРОС, ПРЕДЛОЖЕНИЕ И РЫНОЧНОЕ РАВНОВЕСИЕ	3	5	8
ТЕМА 4. ФИРМА И ЕЕ ЦЕЛИ	3	4	8
ТЕМА 5. ИЗДЕРЖКИ ПРОИЗВОДСТВА	3	6	12
ТЕМА 6. КОНКУРЕНЦИЯ И ТИПЫ РЫНКОВ	2	5	10
ТЕМА 7. РЫНКИ ФАКТОРОВ ПРОИЗВОДСТВА	3	6	12
ТЕМА 8. ГОСУДАРСТВО В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ	3	6	12
ТЕМА 9. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ: ИЗМЕРЕНИЯ И МОДЕЛИРОВАНИЕ	3	6	14
ТЕМА 10. ДЕНЬГИ И ОСНОВЫ ДЕНЕЖНОЙ ПОЛИТИКИ	2	4	10
ТЕМА 11. ИНФЛЯЦИЯ, БЕЗРАБОТИЦА	2	4	8
ТЕМА 12. МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ ДИНАМИКА	2	4	8
ТЕМА 13. СОВРЕМЕННАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ ЭКОНОМИКА	2	5	10
ТЕМА 14. ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВО	2	6	10
ТЕМА 15. ОСОБЕННОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ ЭКОНОМИКИ СОВРЕМЕННОЙ РОССИИ	1	2	4
ТЕМА 16. КРАТКИЙ ОЧЕРК ИСТОРИИ ЭКОНОМИКИ РОССИИ	—	1	2
ИТОГО	35	70	140

Программа

ТЕМА 1. Экономика как наука и сфера деятельности человека.

Предмет экономической теории. Методы экономической теории. Альтернативная стоимость. Кривая производственных возможностей. Факторы производства. Три главные проблемы экономики. Экономические системы и их типы.

ТЕМА 2. Потребитель в рыночной экономике.

Теория потребительского поведения. Полезность и ее виды. Рациональное поведение потребителя. Бюджет семьи: его структура. Трансферты. Сбережения. Доходы и их виды. Потребительский кредит.

ТЕМА 3. Спрос, предложение и рыночное равновесие.

Индивидуальный и рыночный спрос. Индивидуальное и рыночное предложение. Законы спроса и предложения. Неценовые факторы спроса и предложения. Рыночное равновесие. Последствия введения фиксированных цен. Эластичность и ее виды.

ТЕМА 4. Фирма и ее цели.

Фирма и ее цели. Малый бизнес и его развитие в России. Организационно-правовые формы предпринимательской деятельности. Акционерные общества как форма организации крупного бизнеса. Франчайзинг.

ТЕМА 5. Издержки производства.

Сущность бухгалтерских и экономических издержек. Прибыль фирмы. Показатели выпуска фирмы. Постоянные, переменные, средние и предельные издержки фирмы. Амортизационные отчисления. Издержки фирмы в долгосрочном периоде.

ТЕМА 6. Конкуренция и типы рынков.

Сущность и роль конкуренции в экономике. Рынки с интенсивной конкуренцией. Рынки с ослабленной конкуренцией. Правило максимизации прибыли. Недобросовестная конкуренция. Естественная монополия. Антимонопольная политика.

ТЕМА 7. Рынки факторов производства.

Рынок труда: особенности, спрос и предложение. Рынок капитала. Инвестиции. Дисконтирование, коэффициент дисконтирования. Рынок земли. Земельная рента, дифференциальная рента. Цена земли.

ТЕМА 8. Государство в рыночной экономике.

Экономическая роль государства. Экономическая политика государства. Общественные блага, внешние эффекты. Необходимость регулирования степени социального неравенства. Показатели благосостояния. Кривая Лоренца. Государственный бюджет: его структура. Бюджетный дефицит и государственный долг. Налоги и фискальная политика государства.

ТЕМА 9. Макроэкономический анализ: измерения и моделирование.

Предмет макроэкономики. Модель экономического кругооборота. Основные макроэкономические проблемы. Измерение национального объема производства: система национальных счетов. ВВП и способы его расчета. Макроэкономическое равновесие в модели «Совокупный спрос – совокупное предложение».

ТЕМА 10. Деньги и основы денежной политики.

Деньги: их типы, функции и свойства. Банки и банковские операции. Банковская система. Денежные агрегаты и уравнение обмена. Денежно-кредитная политика государства.

ТЕМА 11. Инфляция, безработица.

Инфляция и дефляция. Реальный и номинальный доходы. Индекс потребительских цен. Темп инфляции. Виды инфляции. Инфляционная спираль и последствия инфляции. Безработица и ее формы. Последствия безработицы и меры по снижению ее уровня.

ТЕМА 12. Макроэкономическая динамика.

Экономический рост. Показатели экономического роста. Факторы экономического роста. Качество экономического роста. Интенсивный и экстенсивный экономический рост. Научно-технический прогресс как фактор экономического роста. Сущность НТП. Инновационное развитие. Экономические циклы. Экономическая динамика. Циклические колебания. Деловой цикл. Фазы делового цикла. Причины делового цикла.

ТЕМА 13. Современная международная экономика.

Международная торговля. Внешнеторговая политика. Валютный курс. Валютный рынок. Мировая валютная система. Международные расчеты. Платежный баланс. Глобальные экономические проблемы

ТЕМА 14. Предпринимательство.

Предпринимательство, его виды и мотивы. Основные источники финансирования бизнеса. Основные принципы менеджмента. Основные элементы маркетинга.

ТЕМА 15. Особенности и перспективы экономики современной России.

Россия на пути догоняющей модернизации экономики. Задачи и перспективы развития экономики России. Экономическая наука как ресурс экономического развития. Роль образования в экономическом подъеме России.

ТЕМА 16. Краткий очерк истории экономики России.

Учебно-методическое обеспечение

УЧЕБНИКИ И УЧЕБНЫЕ ПОСОБИЯ

1. В поисках новой теории: Книга для чтения по экономической теории / Под ред. А.Г.Грязновой и Н.Н.Думной. — М.: КНОРУС, 2004.
2. Курс экономической теории: Учебник / Под общ. ред. М.Н.Чепурина, Е.А.Киселевой. — Киров: АСА, 2002.
3. Макконнелл К., Брю С. Экономикс: Принципы, проблемы и политика: В 2-х т. / Пер. с англ. 13-го изд. — М.: ИНФРА-М, 2001.
4. Макроэкономика: Теория и российская практика: Учебник / Под ред. А.Г.Грязновой и Н.Н.Думной. — М.: КНОРУС, 2007.
5. Микроэкономика. Теория и российская практика: Учебник / Под ред. А.Г.Грязновой, А.Ю.Юданова. — М.: КНОРУС, 2007.
6. Сакс Дж. Д., Ларрен Ф.Б. Макроэкономика. Глобальный подход / Пер. с англ. — М.: Дело, 1999.
7. Экономика: Учебник / Под ред. А.С.Булатова. — М.: Юристъ, 2002.

ПЕРИОДИЧЕСКИЕ ИЗДАНИЯ

- «Экономика в школе».
- «Российский экономический журнал» (РЭЖ).
- «Вопросы экономики».
- «Экономист».
- «Мировая экономика и международные отношения» (МЭ и МО) и другие журналы.

ИНТЕРНЕТ-РЕСУРСЫ

- <http://www.libertarium.ru/library> — библиотека материалов по экономической тематике.

- <http://www.finansy.ru> — материалы по социально-экономическому положению и развитию в России.
- <http://www.ise.openlab.spb.ru/cgi-ise/gallery> — Галерея экономистов.
- <http://www.nobel.se/economics/laureates> — Лауреаты Нобелевской премии по экономике.
- <http://www.almaz.com/nobel/economics> — Лауреаты Нобелевской премии по экономике.
- <http://www.cbr.ru> — официальный сайт Центрального банка России (аналитические материалы).
- <http://www.rbc.ru> — РосБизнесКонсалтинг (материалы аналитического и обзорного характера).
- <http://www.budgetrf.ru> — мониторинг экономических показателей.
- <http://www.dumnaya.ru> — библиотека материалов по экономической теории, методике преподавания.



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

Коммерческая арифметика: сложный процент совсем не сложный!

Вклад «Весенний», страховой полис «Эффективный», пай «Доходный», а депозит «Витаминный» — традиция присваивать имена финансовым продуктам иногда пополняется не только сезонными, но и экзотическими элементами. Сегодня на рынке финансовых услуг вниманию потребителей предложены десятки тысяч банковских депозитов, страховых программ, пенсионных планов и схем доверительного управления ценными бумагами. Неужели финансисты разработали для потребителей десятки тысяч вариантов предложений? И как в этом многообразии привлекательных и содержательных названий найти то, что действительно необходимо?

Комментарий

Отдадим должное фантазии финансистов — они из всех сил стремятся приблизить к нам свою услугу. Но любое звучное название — это бантик на подарочной упаковке. Главное же остается за содержанием. А содержание финансового продукта — будь то депозит или вклад в негосударственный пенсионный фонд — измеряется не звуками или словами, а цифрами. Поэтому сравнивайте финансовое предложение не по названиям, а по суммам, срокам и процентам. Последнее, кстати, оказывается для многих делом непростым. Особенно, если речь идет о сложных процентах, когда проценты по банковскому депозиту, например, начисляются в конце месяца, затем прибавляются к основной сумме вклада, и каждое следующее начисление уже идет на новую, увеличенную сумму. И так месяц за месяцем по нарастающей. Выгодно! Чтобы эту выгоду не упустить, найдите и прочитайте описание расчета сложного процента — заучивать не надо, а понимать — обязательно. Если же с арифметикой даже в школе было туговато, то советуем задать вопрос профессионалам: в каком из вкладов — «Элитном» или «Бонусном» — применяется сложный процент?

Кейс-метод в преподавании экономики в школе

Кейс-метод в основе своей педагогический, и история его берет начало в XVII веке, когда теологи для обучения студентов использовали и анализировали реальные жизненные ситуации. Родиной же современного метода являются Соединенные Штаты Америки, а более точно – Школа бизнеса Гарвардского университета, в которой в период с 1909 по 1919 год при обучении учеников-практиков просили изложить конкретную ситуацию (проблему), а затем дать анализ проблемы и соответствующие рекомендации. При этом первый сборник кейсов был издан в 1921 году (Dr. Copeland, Dean Donhman).

Культурологической основой появления и развития кейс-метода стал принцип «прецедента» или «случая», при этом наиболее широко метод «case study» используется в процессе обучения экономике и бизнесу, а в последнее время нашел широкое распространение при изучении медицины, юриспруденции, математики и других наук.

В настоящее время среднестатистический студент Гарварда или любой другой бизнес-школы за время своего обучения «прорабатывает» сотни кейсов, которые ежегодно издаются в качестве методических пособий и дополнений к уже существующей коллекции. Лидером по сбору и распространению кейсов является созданный в 1973 году по инициативе 22 высших учебных заведений The Case Clearing House of Great Britain and Ireland, переименованный в 1991 году в European Case Clearing House (ECCH). В состав ECCH входит около 340 организаций, таких как The Harvard Business School Publishing, Институт развития менеджмента (Лозанна, Швейцария), INSEAD (Фонтебло, Франция), IESE (Барселона, Испания), Лондонская бизнес-школа (Англия), Школа менеджмента в Кранфилде и другие. У каждой из этих организаций своя коллекция кейсов, право на распространение которых имеет ECCH.

Следует отметить, что американские кейсы несколько отличаются от европейских: обычно они больше по объему (20 – 25 страниц), в то время как в Европе они в полтора – два раза меньше и, как правило, не имеют единственно верного решения, то есть многовариантны. В 70 – 80-х годах прошлого столетия применять кейс-метод в обучении начали и в России.

ПОНЯТИЯ «КЕЙС» И «КЕЙС-МЕТОД»

Метод case study, или «метод ситуационного обучения» (обучение на примере разбора конкретной ситуации), в последние десятилетия

все активнее занимает ключевые позиции в российской школе, причем не только в высшей профессиональной, но и в обычной средней общеобразовательной. Все больше учителей и педагогов, непосредственно занимающихся воспитательной деятельностью в своих образовательных учреждениях, используют серьезный педагогический потенциал, который содержит в себе кейс-метод. Он лучше других методов учит разрешать возникающие проблемы с учетом конкретных условий и фактической информации.

Именно это обстоятельство принципиально важно учитывать, когда речь идет о системе экономического образования подрастающего поколения, которому в реальной взрослой жизни придется столкнуться с серьезными социально-экономическими проблемами, требующими решения в конкретных условиях данного региона или муниципалитета с учетом самой последней информации, имеющихся ресурсов и законодательных ограничений. Такую практику можно получить при периодическом включении обучающихся в решение ситуаций, специально проработанных и предлагаемых кейс-методом.

Сущность кейсов. Суть «case study» (в переводе с английского – «пример для изучения», «изучение случая», «анализ учебной ситуации») заключается в следующем:

- ✓ на нескольких страницах текста **описывается конкретная ситуация**, отражающая реальную проблему, которая имела место в жизни (например, проблема с водоохранной зоной данного города, в районе которой начинаются не санкционированные местным самоуправлением застройки);
- ✓ учитель выступает с подробным сообщением или проводит короткую вводную лекцию, освещает основные содержательные аспекты, на которые учащимся следует обратить основное внимание при решении предъявленной ситуации, а также педагог **предлагает инсрументарий** для решения данной проблемы, которым вправе воспользоваться обучающийся;
- ✓ обучающиеся самостоятельно детально **изучают полученные материалы и анализируют ситуацию** в создаваемых рабочих группах, каждая из которых получает свой комплект материалов, включая основной текст, вспомогательные материалы и т.п.;
- ✓ в группах активно **генерируются идеи**, способствующие решению проблемы, при этом возможность выступить и обосновать свое предложение имеет каждый член группы;
- ✓ принятые группами предложения оформляются в виде **презентаций**, которые проводятся для всей аудитории (группа может как воспользоваться листом ватмана и маркером, так и сделать мультимедийную слайдовую презентацию) и в ходе которых каждая группа предлагает решение проблемы, обосновывая свои выводы, при этом каждая группа имеет возможность ответить на вопросы аудитории, уточнить свои позиции и аргументы, еще раз убедиться в том, что предлагаемое решение понятно всем присутствующим в классе;
- ✓ после презентации материалов всех групп **проводится пресс-конференция**, в ходе которой учащиеся делятся своими выводами, обсуждают групповую работу, суть решенной (или решаемой) про-

блемы, те навыки, которые они смогли получить в процессе обсуждения экономической проблемы, ту новую для себя информацию, которую они смогли узнать как при знакомстве с текстом кейса, так и в процессе его обсуждения и т.д.

Таким образом, кейс-стади – это многоэтапный процесс знакомства с реальной (или смоделированной) сложной проблемой, ее коллективное обсуждение и последующее представление своего взгляда на ее решение перед всей аудиторией (классом, учебной группой, общественной организацией).

Г.Л.Багиев и В.Н.Наумов подчеркивают, что специалисты-преподаватели, практикующие кейс-метод, по-разному понимают его сущность. Например, Гарвардская школа бизнеса так определяет метод кейсов: «Метод обучения, при котором студенты и преподаватели участвуют в непосредственном обсуждении деловых ситуаций или задач. Эти кейсы, обычно подготовленные в письменной форме и составленные исходя из опыта реальных людей, работающих в сфере предпринимательства, читаются, изучаются и обсуждаются студентами. Эти кейсы составляют основы беседы класса под руководством преподавателя. Поэтому метод кейсов включает одновременно и особый вид учебного материала, и особые способы использования этого материала в учебном процессе».

Таким образом, задача преподавателя состоит в подборе соответствующего реального материала, а обучающимся предстоит разрешить поставленную перед ними проблему и проанализировать реакцию окружающих (других обучающихся и преподавателя) на свои действия. При этом следует понимать, что возможны различные решения проблемы, поэтому преподаватель должен помогать студентам рассуждать, спорить, но не должен навязывать им свое мнение. В свою очередь обучающиеся должны с самого начала понимать, что риск принятия решений лежит на них, преподаватель только поясняет последствия риска необдуманных решений.

Роль преподавателя состоит в направлении беседы или дискуссии, например с помощью проблемных вопросов, в контроле времени работы, стимулировании обучающихся отказаться от поверхностного мышления, вовлечении всех групп в процесс анализа материалов кейса. Периодически преподаватель может обобщать, пояснять, напоминать теоретические аспекты или делать ссылки на соответствующую литературу. Краткое описание технологии работы при использовании кейс-метода приведено в табл. 1.

В США существует и иная трактовка метода кейсов, предложенная профессором Р.Мерри из Гарварда: «Под методом кейсов я понимаю изучение предмета студентами путем рассмотрения большого количества кейсов в определенных комбинациях. Такое обучение и попытки управления различными административными ситуациями развивают в студенте, зачастую бессознательно, понимание и способность мышления на языке основных проблем, с которыми сталкивается управляющий в определенной сфере деятельности».

С точки зрения Р.Мерри, метод кейсов способствует развитию умения анализировать ситуации, оценивать альтернативы, выбирать оптимальный вариант и составлять план его осуществления. И если в

течение учебного цикла такой подход применяется многократно, то у студентов вырабатывается устойчивый навык решения практических задач.

Таблица 1

Подготовка и обучение кейс-методом

ФАЗА РАБОТЫ	ДЕЙСТВИЕ ПРЕПОДАВАТЕЛЯ	ДЕЙСТВИЕ СТУДЕНТА
До занятия	ПОДБИРАЕТ КЕЙС ОПРЕДЕЛЯЕТ ОСНОВНЫЕ И ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ МАТЕРИАЛЫ для подготовки студентов РАЗРАБАТЫВАЕТ СЦЕНАРИЙ ЗАНЯТИЯ	ПОЛУЧАЕТ КЕЙС И СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ Индивидуально готовится к занятию
Во время занятия	ОРГАНИЗУЕТ ПРЕДВАРИТЕЛЬНОЕ ОБСУЖДЕНИЕ КЕЙСА ДЕЛИТ КЛАСС (АУДИТОРИЮ) НА РАБОЧИЕ ГРУППЫ Руководит обсуждением кейса в группах, обеспечивая их дополнительными сведениями	ЗАДАЕТ ВОПРОСЫ, УГЛУБЛЯЮЩИЕ ПОНИМАНИЕ КЕЙСА И ПРОБЛЕМЫ РАЗРАБАТЫВАЕТ ВАРИАНТЫ РЕШЕНИЙ, СЛУШАЕТ, ЧТО ГОВОРЯТ ДРУГИЕ ПРИНИМАЕТ ИЛИ УЧАСТВУЕТ В ПРИНЯТИИ РЕШЕНИЙ
После занятия	ОЦЕНИВАЕТ РАБОТУ СТУДЕНТОВ ОЦЕНИВАЕТ ПРИНЯТЫЕ РЕШЕНИЯ И ПОСТАВЛЕННЫЕ ВОПРОСЫ	СОСТАВЛЯЕТ ПИСЬМЕННЫЙ ОТЧЕТ О ЗАНЯТИИ ПО ДАННОЙ ТЕМЕ

Кейс-метод выступает и специфическим практическим методом организации учебного процесса, **методом дискуссий** с точки зрения стимулирования и мотивации учебного процесса, а также **методом лабораторно-практического контроля и самоконтроля**. В нем дается наглядная характеристика практической проблемы и демонстрация поиска способов ее решения. Наконец, по критерию практичности он чаще всего представляет собой **практически-проблемный метод**.

Кейс-метод можно представить как сложную систему, в которую интегрированы другие, более простые методы познания. Ю.П.Сурмин включает в кейс-метод моделирование, системный анализ, проблемный метод, мысленный эксперимент, методы описания, классификации, игровые методы (табл. 2).

При более тщательном рассмотрении кейс-метода возникают определенные вопросы, которые необходимо прояснить, чтобы выявить сущность метода:

✓ *Что входит в метод кейсов, включает ли сам по себе метод кейсов использование других активных методов?* Одни специалисты полагают, что метод кейсов включает все активные методы обучения («мозговой штурм», дискуссия, деловая игра и т.д.). Другие убеждены, что метод кейсов следует отделить от других активных методов, поскольку он является полностью самостоятельным и имеет свою четко выраженную специфику.

✓ *Какова цель профессионально разработанного кейса?* Сделать из обучающегося человека, способного принимать ответственные решения, то есть умеющего анализировать деловую ситуацию по

отработанной схеме, вырабатывать конкретные решения, а затем, используя свой багаж теоретических знаний, реализовывать данное решение в реальной жизненной ситуации. В этом случае эффективность обучения максимальна, и обучающийся получает, как правило, достаточно высокий результат. Следовательно, кейс в первую очередь направлен на формирование у слушателей управленческого мировоззрения, он требует достаточно широких знаний, которые необходимо восстановить и использовать в реальной практике, пусть даже воображаемой.

Таблица 2

Метод, интегрированный в кейс-метод	Характеристика его роли в кейс-методе
Моделирование	Построение модели ситуации
Системный анализ	Системное представление и анализ ситуации
Мысленный эксперимент	Способ получения знания о ситуации посредством ее мысленного преобразования
Методы описания	Создание описания ситуации
Проблемный метод	Представление проблемы, лежащей в основе ситуации
Метод классификации	Создание упорядоченных перечней свойств, сторон, составляющих ситуации
Игровые методы	Представление вариантов поведения героев ситуации
«Мозговая атака»	Генерирование идей относительно ситуации
Дискуссия	Обмен взглядами по поводу проблемы и путей ее решения

✓ *Предполагает ли метод кейсов особый стиль обучения?* Речь идет о роли преподавателя, то есть о степени его вмешательства в процесс обучения. Большинство специалистов высказываются за активное участие преподавателя в работе студентов, и в этом смысле метод кейсов не слишком отличается от известных методов активного обучения (ролевые игры, деловые ситуации). На наш взгляд, роль преподавателя должна быть минимальной, он – дирижер, консультант.

✓ *Какое количество кейсов оптимально?* Многие специалисты согласны с тем, что эффект от кейс-метода достигается только тогда, когда кейсов достаточно много, однако конкретное число при этом, как правило, не указывается. В принципе допускается ситуация, когда метод кейсов используется на всех занятиях изучаемого учебного курса. Оптимальное число кейсов должно дать синергический эффект, который может отчетливо проявиться, например, при подготовке и защите дипломных работ.

Кейс-метод позволяет демонстрировать изучаемые экономические знания с точки зрения реальных событий, происходивших в жизни, заинтересовывать обучающихся (школьников, студентов, специалистов и т.д.) в изучении предмета, способствует активному усвоению знаний, закреплению навыков сбора, обработки и анализа информации, характеризующей различные ситуации. Кроме того, грамотно

составленный кейс, как правило, учит искать нетривиальные подходы, поскольку не имеет единственно правильного решения, развивает независимость мышления, достаточно адекватно иллюстрируя реальную жизнь.

Следовательно, современный кейс – это не просто подробное описание реальных событий, а единый информационный комплекс, позволяющий понять представленную ситуацию, включающий определенный набор вопросов, подталкивающих к решению поставленной проблемы.

Определение кейса. В литературе существуют различные определения кейсов. Приведем некоторые из них, которые отражают специфические свойства этого метода:

1. Кейс (*от* англ. case – случай) – техника обучения, использующая описание реальных экономических, экологических, социальных ситуаций. Обучающиеся должны проанализировать ситуацию, разобраться в сути проблем, предложить возможные решения и выбрать лучшее из них.
2. Кейс – конкретная практическая ситуация, рассказывающая о событии (или последовательности событий), в котором можно обнаружить достаточно проблем для их дальнейшего решения в составе группы.
3. Кейс – специально подготовленный материал с описанием истории конкретной проблемы, на основе которой можно успешно развивать у обучающихся (студентов, старшеклассников) управленческие социально значимые навыки: способность к анализу, принятию решений, умение продуктивно работать в команде, самостоятельный поиск дополнительной необходимой информации и т.д.
4. Кейс – творческое задание на развитие мышления менеджера. Обучающийся должен, проанализировав большой объем представленной в кейсе информации, выработать правильный алгоритм принятия решений не только для аналогичных ситуаций, но и для данной конкретной ситуации, изложенной в кейсе.
5. Кейс – некая ролевая система, где под ролью понимают совокупность требований, предъявляемых к лицам, занимающим определенные социальные позиции. Высокая концентрация ролей в кейсе приводит к превращению кейс-метода в его крайнюю ролевую форму – игровой метод обучения, сочетающий в себе игру с тонкой технологией интеллектуального развития и тотальной системой контроля. Действия в кейсе либо даются в описании, и тогда требуется их осмысление (последствия, эффективность), либо предлагаются в качестве способа разрешения проблемы. Однако в любом случае выработка модели практического действия представляется эффективным средством формирования профессиональных качеств обучаемых.
6. Кейс – это единый информационный комплекс, состоящий, как правило, из трех частей: вспомогательной информации, необходимой для анализа кейса, описания конкретной ситуации и задания к кейсу.

Из этого краткого перечня определений видно, что ученые выделяют в кейсах различные аспекты, позволяющие использовать их для решения всего многообразия педагогических задач: от овладения

техникой анализа имеющейся информации (причем не всегда достаточной для решения предъявленной проблемы) до использования игрового потенциала, который содержит практически каждый кейс, так как предусматривает живое включение учащихся в обсуждение реальных экономических, экологических и иных жизненных проблем, с которыми они либо уже столкнулись в своей практике, либо могут столкнуться в ближайшее время.

Варианты представления информации и/или описания конкретной ситуации в кейсах могут быть различными:

- ✓ классический развернутый вариант (до 50 страниц) – профессиональные кейсы, разработка которых требует достаточного длительного времени и работы целой группы специалистов;
- ✓ сокращенный вариант (от двух до пяти – семи страниц) – кейс выигрывает «психологически» за счет сокращения объема, так как знакомиться с информацией в объеме профессионального кейса для школьников весьма и весьма затруднительно, но при этом «проигрывает» по содержанию, так как сокращение объема неизбежно ведет к упрощению информации;
- ✓ видеоматериал, в котором демонстрируется суть проблемы, – требует текстового подкрепления, что даст группе возможность вчитаться в информацию, обращаясь к ней по мере необходимости во время обсуждения и подготовки презентации своего предлагаемого решения;
- ✓ случай из жизни, который может стать предметом изучения, – весьма перспективный вариант, так как позволяет использовать фактический материал, максимально приближенный к жизни города, образовательного учреждения, что, безусловно, повышает интерес и активность учащихся при обсуждении предложенной ситуации;
- ✓ случай, предложенный участником, – позволяет использовать инициативу самих обучающихся, у которых есть право предлагать для обсуждения те проблемы, которые они заметили, и даже включаться в составление первоначального варианта текста самого кейса, то есть по сути становиться соавторами разработанного материала;
- ✓ случай, возникший в диалоге обучающихся, – требует особого внимания преподавателя, так как он должен уметь услышать предложения, с которыми выступают рабочие группы, и в случае появления интересной и актуальной для данного региона информации акцентировать внимание на возможности использовать именно эту тему для разработки будущих кейсов;
- ✓ анализ решения, уже принятого в конкретной ситуации, – предпочтителен в том случае, когда классу или учебной группе сложно самостоятельно найти решение описываемой проблемы и на помощь может прийти уже имеющееся готовое решение, когда школьники могут ориентироваться (по этапам) на действия тех, кто до них уже решал эту (или аналогичную) проблему.

Какой из предложенных вариантов выберет педагог, зависит от многих обстоятельств, в том числе и от его профессионального мастерства, и от уровня подготовки учебной аудитории.

К основному тексту кейса, как правило, прилагаются дополнительные источники информации:

- ✓ публикации в прессе, отражающие отношение к данной проблеме различных органов власти, общественных организаций, отдельных лиц, в том числе непосредственно участвующих в ситуации, тексты листовок и воззваний, распространяемых различными движениями или группами активистов, и т.д.;
- ✓ официальные документы (решение суда, постановление главы администрации, обращения граждан), реальные законодательные акты (например, законопроект, касающийся решения местной экономической проблемы, связанной в несанкционированными выборами промышленного предприятия) и т.д.;
- ✓ фотографии, видеоматериалы и т.д.

Категориальный аппарат кейс-метода. Среди основных понятий, которыми описывают кейс-метод, Ю.П.Сурмин выделяет «ситуацию», «анализ», а также производное от них – «анализ ситуации».

Термин «ситуация» при его декомпозиции включает в себя несколько смысловых контекстов:

- ✓ Некое состояние протекающего процесса, которое является относительно устойчивым.
- ✓ Состояние содержит в себе некое противоречие, требующее разрешения, поэтому является принципиально нестационарным, временным и должно измениться. Именно противоречивость ситуации создает в ней мощный потенциал развития, перехода к следующим ситуациям.
- ✓ Такое состояние, которое отличается неоднозначностью дальнейшего развертывания и характеризуется вариативностью как в аспекте своего происхождения (то есть понимания причин, которые привели к появлению и проявлению исследуемой проблемы), так и в аспекте будущего (то есть непредсказуемость решения данной ситуации даже при наличии необходимых ресурсов и других весьма благоприятных обстоятельств).
- ✓ Существование и разрешение ситуации принципиально важно для деятельности конкретных людей, местного сообщества и т.д. Она затрагивает их интересы и требует порой незамедлительного решения, поскольку продление ее существования может привести к необратимым экономическим потерям, которые будет крайне сложно или даже невозможно восполнить в обозримом будущем.
- ✓ Возможность вторжения в ситуацию человека, который преследует цель изменения неблагоприятного, нежелательного состояния объекта изучения на более экологически благоприятное и желательное как для отдельного человека, так и для социума в целом.

Таким образом, ситуация представляет собой некое временное состояние, которое может разрешиться в различных направлениях. Сложные и противоречивые ситуации в социальной сфере, общественной жизни возникают благодаря усложнению человеческой деятельности. Это приводит к тому, что каждое отдельное действие не может существовать и проявлять себя как отдельная сущность и

реализуется во взаимодействии и конфликте с другими действиями. Именно проблемные ситуации «произрастают» в таких социальных системах, где нет жесткой детерминации поведения, действует совокупность сил, идет конкуренция и борьба между ними.

Термин «анализ» в контексте использования кейсов также далеко не однозначен. Обычно его рассматривают в двух контекстах: как мысленное расчленение объекта на элементы в противоположность синтезу и как научное исследование. По сути, под анализом можно понимать специфический вид научной деятельности, который строится на принципе расчленения объекта на составляющие.

Кейс-метод представляет собой разновидность анализа, которая формирует свое особое и неповторимое содержание аналитической деятельности, а также предполагает подключение к себе многообразных видов аналитической деятельности, применимых к осмыслению ситуации. Чем богаче арсенал используемых в кейс-стадии аналитических методов, тем значительнее его обучающие возможности. Поэтому высокая методологическая культура преподавателя представляется решающим фактором эффективности метода анализа ситуаций.

Термин «анализ ситуации» (или «аналитическая деятельность») сводится при анализе кейса к решению вполне определенных аналитических задач:

- ✓ осуществление проблемного структурирования, которое предполагает выделение комплекса проблем ситуации, их типологии, характеристик, последствий, путей разрешения (проблемный анализ);
- ✓ определение характеристик, структуры ситуации, ее функций, взаимодействия с окружающей и внутренней средой (системный анализ);
- ✓ установление причин, которые привели к возникновению данной ситуации, и следствий ее развертывания (причинно-следственный анализ);
- ✓ диагностика содержания деятельности в ситуации, ее моделирование и оптимизация (праксеологический анализ);
- ✓ построение системы оценок ситуации, ее составляющих, условий, последствий, действующих лиц (аксеологический анализ);
- ✓ подготовка предсказаний относительно вероятного, потенциального и желательного будущего (прогностический анализ);
- ✓ выработка рекомендаций относительно поведения действующих лиц ситуации (рекомендательный анализ);
- ✓ разработка программ деятельности в данной ситуации (программно-целевой анализ).

Важно подчеркнуть, что конкретный кейс предполагает решение далеко не всего комплекса перечисленных аналитических задач, он может ограничиваться постановкой лишь некоторых из них, особенно когда речь идет о детях школьного возраста, которые еще только приступают к изучению и овладению аналитическими компетенциями.

Кроме того, в содержательном плане кейс-метод не исчерпывается перечисленными видами анализа и сформулированными задачами.

Дело в том, что в своем методологическом содержании каждый изучаемый учебный курс имеет свои разновидности анализа. В этом аспекте в зависимости от конкретной разновидности ситуации и отражаемого ею учебного курса можно выделить такие разновидности анализа, как социологический, политологический, психологический, педагогический, экономический, маркетинговый, управленческий и т.д.

Вместе с тем, как отмечает Ю.П.Сурмин, идеи кейс-метода довольно просты:

Во-первых, метод предназначен для получения знания не в точных науках, а по тем дисциплинам, истина в которых плюралистична, то есть в этом случае нет однозначного ответа на познавательный вопрос, но есть несколько ответов, которые могут соперничать по степени истинности. Задача преподавания здесь сразу отклоняется от классической схемы и переориентируется на получение не единственной, а многих истин при полной ориентации в их проблемном поле.

Во-вторых, акцент образования здесь переносится не на овладение готовым знанием, а на его выработку, на сотворчество учителя и ученика, студента и преподавателя. Отсюда принципиальное отличие кейс-метода от традиционных методик, демократический стиль процесса получения знаний, когда школьник по сути равноправен с другими обучающимися и преподавателем в процессе обсуждения предъявленной проблемы.

В-третьих, результатом применения метода являются не только знания, но и навыки, которые могут пригодиться в профессиональной деятельности независимо от избранной и полученной профессии.

В-четвертых, технология метода достаточно обычна. По определенным правилам разрабатывается модель конкретной ситуации, произошедшей в реальной жизни, и в ней отражается тот комплекс знаний и практических навыков, которые учащемуся необходимо получить. Эта модель представляет собой текст, который и называют кейсом. Студенты предварительно прочитывают и изучают кейс, привлекая к этому материалы лекционного курса и другие источники информации. Затем организуется подробное обсуждение содержания, при этом преподаватель выступает в роли ведущего, который генерирует вопросы, фиксирует ответы, поддерживает дискуссию, то есть выступает в роли диспетчера процесса сотворчества.

В-пятых, несомненным достоинством метода являются не только получение знаний и формирование практических навыков, но и развитие системы ценностей, жизненных установок и позиций, своеобразного ответственного мироощущения студентов, которое может и должно приводить к активному миропреобразованию, что в полной мере согласуется с целями и задачами экономического образования.

В-шестых, при использовании кейс-метода преодолевается классический дефект традиционного обучения и воспитания, связанный с сухостью, отсутствием эмоциональности изложения материала. Эмоций, творческой конкуренции, интеллектуальной борьбы здесь так много, что хорошо организованное обсуждение кейса напоминает театральное представление.

А.М.Долгоруков относит кейс-метод к одному из наиболее «продвинутых», активных методов обучения и воспитания современных молодых людей. С его точки зрения, можно отметить сильные стороны этого метода:

- ✓ возможность работы группы на едином проблемном поле;
- ✓ использование структурированной информации, снижающей степень неопределенности в условиях лимита времени;
- ✓ использование принципов проблемного обучения;
- ✓ возможность получения не только знания, но и глубокого понимания теоретических концепций;
- ✓ возможность создания новых продуктивных моделей деятельности;
- ✓ выработка навыков простейших обобщений.

Среди других преимуществ кейс-технологии можно назвать:

⇒ Получение обучающимися навыков **решения реальных проблем**. Процесс изучения имитирует механизм принятия решений в жизни, он более адекватен жизненной ситуации, чем заучивание терминов с последующим пересказом, поскольку требует не только знания и понимания терминов, но и умения оперировать ими, выстраивая логические схемы решения проблемы, аргументировать свое мнение, отстаивать его во время презентации.

⇒ Получение **навыков работы в команде**, которой становится рабочая группа участников, получивших один комплект материалов с описанием проблемы, требующей решения.

⇒ Получение **навыков презентации**, которая является обязательной составной частью процедуры работы над кейсом.

⇒ Получение **навыков участия в пресс-конференции**, которая проводится по итогам работы групп и презентаций (умение формулировать вопрос, аргументировать ответ и т.д.).

Но **главное достоинство этой технологии – неподдельный интерес** со стороны обучающихся любых категорий к изучаемой проблематике, которая оформляется и подается в виде кейса – конкретной ситуации. Практика проведения занятий с использованием кейсов показывает, что школьники и студенты с азартом принимаются за решение проблемы, описанной в кейсе, так как эта технология позволяет им проявить свой креатив, самостоятельность в суждениях и одновременно требует не только демонстрации спектра экономических, экологических, правовых знаний и навыков, но и применения этих знаний на практике.

Г.Л.Багиев и В.Н.Наумов приводят характеристики, которые следует учитывать при выборе кейсов:

Хороший кейс рассказывает. Как и все хорошие рассказы, хороший кейс должен быть с хорошей фабулой.

Хороший кейс фокусируется на теме, вызывающей интерес. Чтобы кейс был настоящим, живым примером и чтобы школьник забыл, что он придуман, в нем должна быть драма, в нем должно быть напряжение, кейс должен чем-то разрешиться.

Хороший кейс не выходит за пределы последних пяти лет. Целесообразно, чтобы школьники воспринимали кейс скорее как новость, чем как историческое событие, то есть предпочтительней использовать самые последние случаи.

Хорошо подобранный кейс может вызвать чувство сопереживания с его главными действующими лицами. Важно, чтобы в кейсе была описана личная ситуация центральных персонажей. Во многих случаях это важный элемент в процессе принятия решения. Кейсы должны вызывать сопереживание в разнообразных ситуациях реальной жизни.

Хороший кейс включает цитаты из реальных источников. Цитаты из материалов городских газет (официальных или неофициальных) добавляют реализм и позволяют школьнику толковать эти высказывания в свете тех знаний, которыми он уже обладает.

Хороший кейс содержит проблемы, понятные школьнику. Это вырабатывает склонность к эмпатии (участию, сочувствию, сопереживанию).

Хороший кейс требует высокой оценки уже принятых решений. Поскольку в реальной жизни люди принимают решения, руководствуясь прецедентами, прежними действиями и т.д., то целесообразно, чтобы кейс представлял рациональные моменты прежних решений, на основе которых можно строить новые решения.

Хороший кейс требует решения проблем управления. Предпочтение отдается кейсам, требующим самостоятельного принятия решений группой участников, а не тем кейсам, где нужна оценка решений, уже принимавшихся другими лицами или организациями.

Хороший кейс прививает навыки управления. Некоторые кейсы документируют процесс управления, представляя тем самым модель, которую школьник может взять за образец реальной жизни. Следовательно, сам кейс учит искусству менеджмента – как смоделировать проблему в структуре дерева решений. Кейс, который исчерпывающим образом иллюстрирует задачи управления, – это добротный инструмент для выработки навыков менеджмента.

Вместе с тем следует подчеркнуть, что кейс-методу свойственны и некоторые недостатки, например, он требует подготовленности школьников и студентов, наличия у них навыков самостоятельной работы. Неподготовленность обучающихся, неразвитость их мотивации может привести лишь к поверхностному обсуждению кейса.

КЛАССИФИКАЦИЯ КЕЙСОВ

Специалисты, разрабатывающие и использующие кейсы в своей преподавательской деятельности, выделяют несколько оснований их классификации.

Ф.Желудевич предлагает классифицировать кейсы **по месту их подготовки:**

✓ **«полевые кейсы»**, в основе которых лежит реальный фактический материал, используемый для разработки информационного

комплекса и которые могут быть подготовлены в «поле», то есть на объекте, в фирме, компании, общественной организации, муниципальном органе местного самоуправления и т.д.;

✓ **«кресельные, или кабинетные кейсы»**, в основе которых лежат ситуации, созданные воображением разработчиков, то есть преподаватели за рабочим столом, опираясь на цели и задачи предстоящего занятия и подобранную информацию, пишут текст кейса и соответствующие задания.

Для целей экономического образования школьников могут быть использованы оба вида кейсов. Какой из них выбрать и каким образом создавать очередной кейс – решает сам разработчик. Естественно, следует помнить о том, что при разработке «полевого кейса» основным положительным моментом будет наличие достоверной и актуальной информации, которая может увлечь школьников в процесс работы. А при создании «кабинетного кейса» такую информацию придется находить, потратив на это достаточно много времени. Кроме того, при ее оформлении в виде текста необходимо предпринимать специальные усилия для того, чтобы придать информации достоверный и проблемный вид.

По источникам получения информации кейсы можно классифицировать следующим образом:

✓ **«библиотечные кейсы»** – используемые в кейсах источники носят формальный характер, черпаются из специальной литературы, подобранной в библиотеках;

✓ **«неформальные кейсы»** – основные источники информации для кейса неформальные, то есть получены из первоисточника в ходе встреч и бесед со специалистами, руководителями организаций, предприятий и т.д.

В зависимости от целей обучения кейсы могут разниться по содержанию и организации представленного в них материала:

Кейсы, обучающие анализу и оценке. В этом случае в основе кейса – максимально детальная информация, которую необходимо проанализировать и сделать соответствующие выводы, обосновав и предъявив их классу (учебной группе, преподавателю). Данный вид кейсов целесообразно готовить на базе «кабинетных», поскольку для них необходима исчерпывающая и очень подробная информация, которую можно получить, только работая с источниками.

Кейсы, обучающие решению проблем и принятию решений. Прежде всего такие кейсы предусматривают, что решение должно быть найдено на основе недостаточной или избыточной информации, фактов, данных и событий, описанных в кейсах. Таким образом, обучающиеся ближе всего подводятся к реальности, учатся находить связь между имеющейся информацией и вырабатываемым решением. Кейсы по решению проблем должны готовиться исключительно на базе «полевых» исследований. Материал в таких кейсах должен содержать признаки организационной конфликтности, многовариантности методов принятия решений и альтернативности самих решений, субъективности и ролевого поведения, динамики событий и возможности реализации предложенного решения.

Кейсы, иллюстрирующие проблему, решение проблемы. Этот вид кейсов может быть использован на первом этапе знакомства школьников с данной технологией. Он носит именно подготовительный, обучающий, ознакомительный характер. Поэтому кейсы данного вида должны быть достаточно простыми как для самого разработчика (в том числе и учителя, который захочет попробовать себя в разработке кейса), так и для ученика, который будет приглашен к работе с текстом кейса. Вместе с тем при этой простоте и доступности данный вид кейсов должен содержать все основные признаки этой технологии и решать главные задачи при ее использовании.

В зависимости **от содержания основного материала** кейсы делятся на **внутриорганизационные и внеорганизационные**. В первом случае упор делается на факты и события из жизни той или иной организации (учреждения), проблемы которой становятся предметом описания и дальнейшего обсуждения для учебных групп. Такие кейсы, как правило, используются на курсах по организационно-управленческим проблемам, человеческим ресурсам и выстраиванию оптимальных отношений внутри организации. Очень популярными являются кейсы, обучающие решению проблем и принятию решений, которые повышают эффективность деятельности организации или учреждения, оптимизируют ее структуру или функционал отдельных структурных подразделений. В основе таких кейсов лежит максимально подробная информация о той организации, которая описывается в тексте кейса.

Внеорганизационные кейсы преимущественно имеют дело с анализом и уяснением состояния окружения организации, ее внешней среды. Поэтому в таких кейсах подробно описываются проблемы, существующие вокруг организации (экология, законы, реформы и т.д.). Их легко отличить от других кейсов по отсутствию подробных материалов о самой организации. Источниками такого кейса, как правило, являются библиотечные материалы, газеты, журналы, отчеты.

Данный вид кейсов оптимален для использования в целях экономического образования школьников, поскольку именно в текстах таких кейсов воспроизводятся ситуации, связанные с различными экономическими проблемами разного уровня сложности и масштабов.

В зарубежной методике в рамках кейс-обучения выделяют три вида кейсов:

⇒ **демонстрационные кейсы**, основная цель которых состоит в демонстрации отработанных методов решения управленческих задач различной категории сложности, обобщении управленческого опыта на основе структурированных фактов;

⇒ **тренинговые кейсы** предусматривают приобретение опыта анализа простых и сложных структурированных проблемных ситуаций, разработки управленческих решений, использования социальных технологий;

⇒ **инновационные кейсы**, основная цель которых – развитие аналитических способностей при анализе сложных слабо структурированных ситуаций, решения которых так и не были найдены или развитие которых не завершилось в момент подготовки соответствующего кейса.

Некоторые специалисты предлагают **дополнительную классификацию кейсов**.

«Мертвые, или исчерпывающие кейсы», к которым можно отнести кейсы, содержащие всю необходимую для анализа информацию, то есть в информационный комплекс закладывается исчерпывающий объем всего необходимого материала. Таким образом, у обучающихся не возникает необходимости поиска дополнительного источника информации. В этом есть свои положительные стороны, связанные прежде всего с тем, что во время использования данного вида кейса преподаватель экономит значительное время на занятиях, так как учащимся не нужно искать важную и необходимую для них информацию, она всегда у них под рукой, достаточно лишь внимательно прочитать текст кейса, а в случае возникновения затруднения – еще раз обратиться к тексту кейса или дополнительным материалам, которые к нему прилагаются. Однако у этого вида кейсов есть и минусы, так как такой вид кейсов достаточно быстро «устаревает» и их приходится периодически обновлять, так как следует помнить о правиле «актуальности информации, используемой в кейсах».

«Живые, или недостаточные кейсы» построены таким образом, чтобы «спровоцировать» обучающихся на поиск необходимой для анализа дополнительной информации. Это позволяет кейсу постоянно развиваться и длительное время оставаться актуальным. У преподавателя появляется возможность постоянно пополнять свою библиотеку кейсов с помощью обучающихся, которые на каждом занятии находят новую дополнительную информацию, обсуждают ее в рабочих группах, готовят свои презентации, а потом публично защищают свои позиции, ориентируясь на эту новую информацию.

С точки зрения задач экономического образования такой вид кейсов более предпочтителен, так как формирует привычку и даже потребность опираться только на новую и самостоятельно полученную информацию, которая должна быть тщательно проверена, чтобы стать серьезным и убедительным аргументом во время обсуждения той или иной ситуации в рабочей группе, а затем – во время презентации выводов и предложений данной группы.

Сложность работы с данным видом кейсов заключается в том, что преподавателю, готовившему текст, необходимо четко знать особенности аудитории, для которой данный кейс предназначен. Только так можно найти оптимальное сочетание «открытой» и доступной для школьников информации и той ее части, которой не хватает для взвешенного решения исследуемой экономической проблемы. Если информации будет слишком много, то кейс переходит в категорию «мертвых», а если ее будет слишком мало, то у участников может пропасть желание работать над решением проблемы, которая представляется кейсом.

По мнению С.М.Самариной и С.А.Калугина, **кейсы могут классифицироваться и по другим основаниям**.

Например, **«кейсы предприятия»**, в которых дается характеристика предприятия и учащемуся предлагается проанализировать ситуацию. Для этого он должен ответить на ряд поставленных в задании конкретных вопросов. Здесь может и не ставиться задача принятия

решения. Обучающийся анализирует имеющуюся информацию и подтверждает свои теоретические знания, показывая глубину и осознанность их освоения.

«Кейсы-ситуации», в которых школьника или студента ставят перед фактом – есть ситуация, есть ее симптомы и все. Причина проблемы прямо не обозначена, и обучающийся должен выявить ее сам. При этом «кейсы-ситуации» могут быть разноплановыми. В одних могут быть приведены отдельные направляющие вопросы, в других указываются лишь симптомы, однако и в том и другом случае обучающийся должен самостоятельно проанализировать ситуацию (симптомы), выявить возможные причины ее возникновения, поставить диагноз, найти варианты решений, которых может быть несколько, и выбрать оптимальный из них. При этом выбор должен быть обоснован, все должно быть просчитано, в том числе и возможные последствия, и возможные препятствия. И чем напряженнее, даже драматичнее ситуация, представленная в кейсе, чем большей срочности принятия решения она требует, тем интереснее кейс.

Данный вид кейсов приносит максимальную пользу при их использовании в уже хорошо подготовленной и «опытной» аудитории, которая имеет опыт работы с материалами такого рода. Если учитель возьмет такой кейс на первую встречу со своими учениками, то вряд ли получит ожидаемый педагогический эффект. Школьники просто могут не понять сути задания и «испугаться» сложностей, с которыми им придется столкнуться даже на стадии чтения текста кейса, а тем более на этапе его группового обсуждения. Поэтому данный вид кейса следует использовать максимально осторожно, однако именно такой вид кейсов может дать и дает максимальный педагогический эффект, так как в нем заложено несколько типов неопределенностей, которые могут вызвать неподдельный интерес участников процесса.

Ю.П.Сурмин предлагает самую **развернутую классификацию кейсов на основе заложенных в них ситуаций**. Ситуация, лежащая в основе кейса, представляет собой некоторое отражение состояния социальной реальности, в которое попадают действующие лица. Конкретизация понятия «состояние» возможна на основе таких явлений, как потребность, выбор, кризис, конфликт, борьба и инновация (табл. 3).

Таблица 3

Вид явления, определяющего ситуацию	Характеристика явления
Потребность	Обостренная нужда, удовлетворение которой сдерживается некоторыми факторами
Выбор	Необходимость выбрать одну альтернативу из нескольких
Кризис	Резкое ухудшение состояния дел в той или иной системе вплоть до ее разрушения
Конфликт	Стремление противоположных сторон завладеть ограниченным ресурсом
Борьба	Противоборство сторон в соответствии со своими стратегиями и тактиками
Инновация	Нововведение, меняющее привычный уклад жизни

1. Кейс «Потребность» – в основе ситуации лежат потребности человека или группы в чем-либо и представляются как состояние недостатка, оказывающее стимулирующее воздействие на деятельность, которая в свою очередь ликвидирует этот недостаток.

Под потребностью обычно понимают изначальный побудитель к деятельности при недостатке каких-либо условий жизнедеятельности социального субъекта. По сути потребности рассматриваются как основные нужды по поддержанию человеческой жизни, и вся практическая деятельность людей может рассматриваться как форма удовлетворения потребностей. Обычно потребности подразделяются на естественные и социальные. Под естественными потребностями понимаются повседневные нужды человека в еде, одежде, жилье и т.д. Они составляют основу, на которой возникают, развиваются и удовлетворяются социальные и духовные потребности. Что касается социальных потребностей, то они представляют собой потребности в трудовой деятельности, духовной культуре, другими словами, во всем, что является продуктом общественной жизни. Потребности довольно многообразны и мир их очень динамичен. Удовлетворение той или иной потребности никогда не приводит к ее угасанию. Жизнедеятельность человека каждодневно наполнена появляющимися и удовлетворенными потребностями, которые тут же порождают новые потребности. Их по праву можно считать двигательной силой индивидуума, общности и общества. *Анализ данного типа кейсов должен начинаться с выявления типа заложенной в него потребности.* После идентификации потребности выявляются возможные варианты ее удовлетворения.

2. Кейс «Выбор» держится на ситуации выбора, в которую чаще всего попадает человек, группа людей, целые общественные структуры, а также в профессиональном плане – работник или руководитель. Обычно ситуация в таком кейсе как бы раздваивается – главному герою хочется принять обе альтернативы, так как каждая из них затрагивает его коренные интересы. Но выбрать можно только одну! То есть участники оказываются перед серьезной проблемой альтернативного выбора, который необходимо еще и аргументировать. *Анализ такого кейса обычно предполагает оценку достоинств и недостатков обеих альтернатив и обоснование оптимального выбора.*

3. Кейс «Кризис» базируется на ситуации нестабильности, для которой характерны следующие параметры:

- ✓ возникает угроза высокоприоритетным целям и ценностям;
- ✓ ставится под вопрос само выживание участников благодаря экстремальности ситуации;
- ✓ проявляется эффект внезапности для лиц, ответственных за преодоление кризиса;
- ✓ появляется острый дефицит времени для реагирования на возникающую угрозу;
- ✓ отсутствуют реальные и опробованные модели выхода из кризиса.

Кризисная ситуация разворачивается в две фазы: резкое ухудшение ситуации (шок и откат назад) и постепенная стабилизация положения (привыкание, адаптация и овладение обстановкой).

Причины кризисов весьма многоплановы. Среди них выделяются случайные отклонения, ошибки и просчеты, дисфункции в работе социальных механизмов, преступные действия лиц и организаций, стихийные бедствия и т.д. Они могут осуществляться на уровне отдельных личностей, институтов, общностей, организаций, социальных групп, слоев, классов, наций и общества в целом. Обычно эти кейсы наполнены тяжелой социально-психологической атмосферой, предвещающей ухудшение ситуации. Герои такого кейса заняты переживаниями и размышлениями над причинами кризиса и способами его преодоления. *Анализ такого кейса предполагает прогнозирование, оценку вероятности угрозы кризиса, поиск путей реагирования на него.* Важны также адекватность стратегических планов, обеспеченность ресурсами и средствами, надежность связей с общественностью и т.д.

4. Кейс «Конфликт» основан на интегрированном в него конфликте. Его главное назначение заключается в том, чтобы выработать у школьников и студентов навыки поведения в конфликтной ситуации, а также способность принимать решения, в том числе решения по профилактике или преодолению конфликтов. При этом особый интерес представляет анализ позиционных и социально-ролевых конфликтов, которые могут возникнуть в жизни, в том числе при решении сложных и серьезных конфликтов, связанных с разрешением экономических проблем.

Анализ этого кейса предполагает решение пяти вопросов:

- ✓ Каков тип заложенного в кейс конфликта?
- ✓ Каков этап протекания конфликта?
- ✓ Каковы роль и функции конфликта?
- ✓ Какова структура конфликта?
- ✓ Каковы способы и пути разрешения конфликта?

Кроме того, *анализ данного кейса предполагает выявление основных характеристик участников конфликта, источников и причин их возникновения, конфликтное взаимодействие и поведение, социальные условия и последствия конфликтов.*

5. Кейс «Борьба» представляется специфическим этапом конфликта, когда между двумя сторонами наблюдаются целенаправленные действия по захвату предмета противоборства и блокированию действий противника. *Анализ кейса, основанного на борьбе, предполагает определение степени остроты этой борьбы, выявление ее характера, масштабов и социальных последствий.* После этого принимается решение о воздействии на борьбу (миротворчество, компромисс, устранение одной или обеих сторон и т.д.). Эти кейсы отличаются высокой динамичностью и напряженностью действия участников, которые выступают в роли героев данной ситуации борьбы.

6. Кейс «Инновация». Нововведения играют особую роль при построении кейсов. Под ними обычно понимают новое средство более эффективного удовлетворения какой-либо потребности. Нововведения составляют существенную часть жизни, особенно реформируемого общества. Их возникновение и продвижение приводит к появлению значительного числа многоплановых проблем, которые выступают предметом анализа в кейсах. Инновационные кейсы могут быть эффективным средством обучения инновационному менеджменту. При этом они позволяют понять формирование факторов поддержки и торможения нововведений, воздействия их на конфликты в организациях.

Существует еще одна классификация кейсов – **по степени воздействия их основных источников**. Кейс – это результат отражательной деятельности преподавателя. Как интеллектуальный продукт он имеет свои источники: практические кейсы отражают абсолютно реальные жизненные ситуации, обучающие кейсы предназначены для обучения, научно-исследовательские кейсы ориентированы на осуществление исследовательской деятельности.

Основная задача **практического кейса** заключается в том, чтобы детально и подробно отразить жизненную ситуацию. По сути этот кейс создает практическую, «действующую» модель ситуации. При этом учебное назначение такого кейса может сводиться к тренингу обучаемых, закреплению знаний, умений и навыков поведения (принятия решений) в данной ситуации. Такие кейсы должны быть максимально наглядными и детальными. Их главный смысл сводится к познанию жизни и обретению способности действовать оптимально.

Обучающие кейсы. Хотя каждый кейс несет обучающую функцию, степень выраженности всех оттенков этой функции в различных кейсах разная. Во-первых, он отражает типовые ситуации, которые наиболее часты в жизни и с которыми человеку придется столкнуться в дальнейшей жизни и в процессе своей профессиональной деятельности. Во-вторых, в обучающем кейсе на первом месте стоят учебные и воспитательные задачи, что предопределяет значительный элемент условности при отражении жизни. Ситуация, проблема и сюжет здесь не реальные, практические, а такие, какими они могут быть в жизни. Они характеризуются искусственностью, «сборностью» наиболее важных и правдивых жизненных деталей. Такой кейс предлагает недостаточно информации для понимания конкретного фрагмента общества. Однако он обязательно формирует подход к такому фрагменту, позволяет видеть в ситуациях типичное и предопределяет способность анализировать ситуации посредством применения аналогии.

Подобное же характерно и для **исследовательского кейса**. Его основной смысл заключается в том, что он выступает моделью для получения нового знания о ситуации и поведения в ней. Такой кейс трудно применять в обучении обычных студентов, изучающих, например, типовой курс менеджмента. Обучающая функция его сводится к привитию навыков научного исследования посредством применения метода моделирования. Строится этот кейс по принципам создания исследовательской модели, поэтому применять его следует не

как метод общеобразовательного обучения, а как метод повышения квалификации, то есть как метод переподготовки профессионалов. Доминирование исследовательской функции в нем позволяет довольно эффективно использовать его в научно-исследовательской деятельности.

Продолжение следует



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

Налоговые вычеты при покупке жилья: избегаем ошибок

Комментарий

Как известно, май – последний отчетный месяц для тех категорий физических лиц, которые обязаны подавать налоговые декларации. А таковых с каждым годом становится все больше. Люди покупают и продают квартиры, дома, автомобили, ценные бумаги. Многие из них имеют право на налоговые вычеты, то есть своеобразные льготы, чтобы получить которые, их надо сначала правильно оформить. Каких ошибок следует избегать при оформлении документов на налоговый вычет при покупке квартиры?

При оформлении имущественного налогового вычета при покупке квартиры есть ошибки, которые задним числом исправить невозможно. А есть ошибки, которые подлежат исправлению, например, когда собственниками жилья становятся супруги, то есть возникает долевая собственность. По налоговому законодательству, если жилой объект приобретает несколькими лицами, каждый из них может заявить имущественный вычет пропорционально своей доле только при условии, что он самостоятельно оплатил свою часть жилья и имеет на сей счет документальное подтверждение. При этом никаких исключений для родственников не предусмотрено. Поэтому, если вы в прошлом году купили квартиру на двоих со своей половиной, а расписка в получении денег выдана продавцом лишь на одного из супругов, то срочно разыскивайте продавца, который перепишет подтверждение о получении денег в двух экземплярах. До конца месяца это еще можно успеть сделать.



УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ ЖДЕМ ОТ ВАС СООБЩЕНИЙ ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОСЧТЕ!
E-MAIL: NNKALININA@YANDEX.RU

Ирина Николаевна НИКУЛИНА,

старший преподаватель кафедры экономической теории ГУ — ВШЭ

Сектор науки в национальной инновационной системе¹

Как известно, наука – это деятельность по получению нового знания, а также результаты этой деятельности в виде накопленных научных знаний. Кроме того, под наукой понимают совокупность отраслей знания, структура которых меняется: с одной стороны, появляются новые отрасли знания, с другой – происходит объединение смежных областей знания. Результаты изучения фундаментальных проблем могут использоваться при решении прикладных задач, создании инновационных технологий и продуктов.

Развитие науки в стране и состояние ее экономики взаимосвязаны. Мировая тенденция проявляется в возрастании роли науки, усилении ее воздействия на экономику. Одной из основных задач, поставленных в «Стратегии развития науки и инноваций в Российской Федерации на период до 2015 года», является **создание конкурентоспособного сектора исследований и разработок, а также условий для его расширенного воспроизводства**. Рассмотрим проблемы, существующие в научной сфере нашей страны, и возможные пути их решения, предлагаемые в Стратегии.

В народном хозяйстве организации, выполняющие научные исследования и разработки, классифицируются по четырем секторам деятельности. **Государственный сектор** включает организации министерств и ведомств, а также неприбыльные организации, финансируемые и контролируемые правительством. Он непосредственно находится в ведении Министерства образования и науки РФ. Основу этого сектора составляют академические организации, которых в 2004 году насчитывалось 838, в том числе 452 организации Российской академии наук (РАН).

Предпринимательский сектор состоит из организаций, занимающихся производством продукции или услуг для продажи. В 2004 году в этот сектор входило 888 отраслевых научно-исследовательских институтов, 451 конструкторская, проектно-конструкторская и технологическая организация, 60 проектных, проектно-исследовательских организаций в строительстве, 238 промышленных предприятий.

В **сектор высшего образования** входят университеты и другие высшие учебные заведения независимо от источников финанси-

¹ Продолжение. Начало см.: ЭШ. — 2006. — № 3.

вания и правового статуса, а также находящиеся под их контролем научно-исследовательские институты (центры), конструкторские и проектно-конструкторские организации. В 2004 году в нем насчитывалось 402 университета и других высших учебных заведений, контролирующих 106 научно-исследовательских институтов.

Частный неприбыльный сектор состоит из частных организаций, не ставящих своей целью получение прибыли (профессиональные общества, общественные организации и т.д.).

Всего в России в 2004 году исследования и разработки выполняли 3656 организаций, в том числе в государственном секторе – 1230 (33,6%), в предпринимательском секторе – 1851 (50,6%), в секторе высшего образования – 533 (14,6%), в частном неприбыльном секторе – 42 (1,1%) организации. В государственном секторе было занято 30,7% всего научного персонала, в предпринимательском секторе – 64%, в секторе высшей школы – 5,2%, в частном неприбыльном секторе – 0,04% (373 человека)¹. В настоящее время частный неприбыльный сектор не оказывает заметного влияния на состояние научной сферы нашей страны.

Кадры науки

Переход нашей страны к рыночной экономике привел к значительным изменениям не только численности персонала, занятого в научной сфере, но и его структуры. С 1992 по 2004 год общая численность работников научной сфере сократилась с 1 532 618 до 839 338 человек, то есть более чем на 45%. По данным статистических исследований, высокие темпы сокращения персонала в 90-е годы прошлого столетия в настоящее время снизились, и если в 1992 – 1995 годах численность персонала уменьшилась на 30,8%, в 1995 – 2000 годах – на 16,3%, то в 2000 – 2004 годах – лишь на 5,4%. В разных секторах науки за период с 1995 по 2004 год общая численность персонала, занимающегося исследованиями и разработками, сократилась примерно на 21%. Особенно значительным это сокращение было в предпринимательском секторе (26%) и секторе высшего образования (16,6%)².

Эти изменения были вызваны экономической ситуацией в стране, недофинансированием науки, низким уровнем заработной платы работников, который и сегодня отстает от уровня заработной платы в других отраслях. В 2004 году среднемесячная заработная плата в государственном секторе и секторе высшего образования была ниже, чем в экономике в целом и промышленности, в предпринимательском секторе – выше, чем в экономике в целом, но ниже, чем в промышленности (табл. 1).

Наряду с сокращением общей численности персонала в научной сфере и по ее секторам произошли неблагоприятные изменения и в его структуре по **категориям работников** (исследователи, техники, вспомогательный и прочий персонал).

¹ Индикаторы науки: Стат. сб. – М.: ГУ – ВШЭ, 2006. С. 96 – 99, 115, 153, 180.

² Рассчитано по: Российский статистический ежегодник. 2005: Стат. сб. – М.: Росстат, 2006. С. 585.

Таблица 1¹

Среднемесячная заработная плата персонала, занятого исследованиями и разработками, по секторам науки в 2004 году

	СРЕДНЕМЕСЯЧНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, РУБ.	В ПРОЦЕНТАХ К ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ	
		В ЭКОНОМИКЕ В ЦЕЛОМ (100%)	В ПРОМЫШЛЕННОСТИ (100%)
СЕКТОРА НАУКИ	6918,4	101,3	85,8
<i>В том числе:</i>			
ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СЕКТОР	5958,7	87,2	73,9
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР	7525	110,1	93,4
СЕКТОР ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ	5088,8	74,5	63,1

Исследователи – работники, профессионально занимающиеся исследованиями и разработками и непосредственно осуществляющие создание новых знаний, продуктов, методов и систем, а также управление ими. Исследователи имеют, как правило, высшее образование. Остальные категории работников призваны обслуживать исследователей. **Техники** – работники, участвующие в исследованиях и разработках и выполняющие технические функции. **Вспомогательный персонал** – лаборанты, работники планово-экономических, финансовых подразделений, патентных служб, научно-технических библиотек, подразделений научно-технической информации, рабочие, выполняющие монтаж, наладку, обслуживание и ремонт научного оборудования. **Прочий персонал** – работники бухгалтерии, кадровой службы, канцелярии, подразделений материально-технического обеспечения.

Безусловно, наиболее ценной составляющей персонала являются исследователи. За период с 1992 по 2004 год численность исследователей уменьшилось с 804 043 до 401 425 человек (-50,1%), а техников – со 180 687 до 69 963 человек (-61,3%). В результате произошла деформация структуры научных кадров, которая выразилась в сокращении доли исследователей и техников при увеличении доли вспомогательного и прочего персонала. За рассматриваемый период доля исследователей сократилась с 52,5 до 47,83%, техников – с 11,8 до 8,34%².

Одновременно произошли изменения и в **структуре исследователей по возрастным группам**. В 90-е годы прошлого века шел отток молодых кадров из науки, который через несколько лет проявился в снижении доли исследователей в средних возрастных группах. С 2000 по 2004 год доля исследователей в возрасте от 30 до 39 лет уменьшилась с 15,6 до 13%, доля исследователей в возрасте от 40 до 49 лет – с 26,1 до 21,9%. В более старших возрастных категориях положение практически не изменилось. По мере улучшения экономической ситуации в стране вновь возрос интерес молодежи к науке. За тот же период доля молодых исследователей в возрасте до 29 лет увеличилась с 10,6 до 15,4%, что, безусловно, можно рассматривать как положительную тенденцию³.

¹ Составлено по: Индикаторы науки: Стат. сб. – М.: ГУ – ВШЭ, 2006. С. 86, 141, 179.

² Рассчитано по: Российский статистический ежегодник. 2005. С. 585.

³ Индикаторы науки. С. 34.

Согласно целевым показателям Стратегии, в численности персонала, занятого научными исследованиями и разработками, намечено увеличить долю принятых на работу в научные организации выпускников вузов с 1,8% в 2004 году до 8% в 2015 году. В общей численности исследователей удельный вес ученых в возрасте до 39 лет возрастет с 28,4% в 2004 году до 36% в 2015 году.

Сложившаяся к 2004 году структура персонала, занятого исследованиями и разработками, по категориям и секторам науки представлена в табл. 2¹.

Таблица 2

Структура персонала, занятого исследованиями и разработками, по категориям и секторам науки в 2004 году, %

	Государственный сектор	Предпринимательский сектор	Сектор высшего образования
Всего работников	100	100	100
<i>В том числе:</i>			
Исследователи	51,3	44,5	68,3
Техники	9,8	7,7	8,1
Вспомогательный и прочий персонал	38,9	47,8	23,5

Финансирование науки

В социалистическом плановом хозяйстве финансирование науки осуществлялось из единственного источника – государственного бюджета, альтернативные источники финансирования отсутствовали. В 90-х годах прошлого века в сложный период перехода от социалистического централизованного планирования к рыночной экономике возникло несоответствие между структурой и объемами научных исследований и резко сократившимися возможностями бюджетного финансирования, что негативно повлияло на состояние науки в стране.

На макроэкономическом уровне основным показателем финансирования науки являются **внутренние затраты на исследования и разработки** – затраты на выполнение научных исследований и разработок в течение отчетного года на территории страны независимо от источников финансирования. Внутренние затраты включают текущие и капитальные затраты. В текущие затраты входят оплата труда, отчисления на социальные нужды, приобретение оборудования за счет выполняемых работ, стоимость приобретаемого сырья, материалов, топлива, электроэнергии и т.д. Капитальные затраты связаны с приобретением земельных участков и оборудования, строительством или покупкой зданий и т.д.

С 2000 по 2004 год внутренние затраты на исследования и разработки выросли в России более чем в 2,5 раза в фактически дейс-

¹ Составлено по: Индикаторы науки. С. 117, 155, 182. (Небольшое расхождение итогов с суммой слагаемых объясняется округлением данных.)

твовавших ценах. Относительный показатель – внутренние затраты на исследования и разработки в процентах к валовому внутреннему продукту – в 2000 году составил 1,05%, в 2004 году – 1,36%¹. Согласно Стратегии, в 2015 году внутренние затраты на исследования и разработки составят 2,5% ВВП.

Изучение структуры внутренних затрат на исследования и разработки по источникам финансирования, секторам науки, видам работ позволяет разносторонне оценить состояние науки в стране. Структура внутренних затрат на исследования и разработки по **источникам финансирования** приведена в табл. 3.

Таблица 3²

Структура внутренних затрат на исследования и разработки по источникам финансирования, %

	1995 г.	2000 г.	2004 г.
Средства бюджета*	60,5	53,7	59,6
Средства внебюджетных фондов	6,7	6,5	2,5
Средства организаций предпринимательского сектора	17,4	18,7	21,4
Средства высших учебных заведений	0,1	0,08	0,1
Средства частных неприбыльных организаций	0,02	0,04	0
Средства иностранных источников	4,6	12	7,6
Собственные средства научных организаций	10,6	9	8,8

* Включая бюджетные ассигнования на содержание вузов (1995 год – 0,3%, 2000 год – 0,1%, 2004 год – 0,2%) и средства организаций государственного сектора (1995 год – 13,3%, 2000 год – 13,4%, 2004 год – 13,4%).

Как видно из приведенных данных, в РФ в течение 1995 – 2004 годов основным источником финансирования расходов на исследования и разработки являлись средства бюджета, на долю которых приходилось примерно 60% всех внутренних затрат. Отметим для сравнения, что в развитых странах в структуре внутренних затрат на исследования и разработки доля средств предпринимательского сектора значительно превышает долю государственного бюджета. Например, в 2004 году в Японии это соотношение было 74,5 и 17,7%, в США – 63,1 и 31,2%, в Германии – 66,1 и 31,1%, в Великобритании – 43,9 и 31,3% соответственно³.

Недостаточное развитие частного предпринимательского сектора в нашей стране вынуждает государство брать на себя основной груз затрат на науку, выступать основным финансистом научных исследований и разработок. При этом в Стратегии в качестве целевого показателя намечено к 2015 году повысить удельный вес внебюджетных средств во внутренних затратах на исследования и разработки до 70%.

¹ Российский статистический ежегодник. 2005. С. 593.

² Россия в цифрах. 2006: Крат. стат. сб. – М.: Росстат, 2006. С. 313.

³ Индикаторы науки. С. 283, 284.

Финансирование науки из государственного бюджета, будучи *инструментом научно-технической и инновационной политики* государства, в настоящее время осуществляется по трем направлениям:

- основное бюджетное финансирование;
- федеральные целевые программы (ФЦП);
- государственные научные фонды (ГНФ).

Научные организации, действующие в форме *бюджетных учреждений*, получают средства из бюджета в объеме сметы расходов и доходов. При этом учитываются уровень затрат предыдущего года и численность сотрудников. Бюджетные средства идут на поддержку материальной базы научных организаций и вузов, обеспечение базового уровня заработной платы работников в организациях государственного сектора науки. Для повышения эффективности базового бюджетного финансирования могут использоваться элементы конкуренции. Так, в Сибирском отделении РАН заработная плата научных сотрудников зависит от результатов работы организации, которые оцениваются следующими показателями: число публикаций в расчете на одного научного работника, количество монографий, грантов, премий, патентов, доля молодых научных сотрудников, защиты диссертаций и т.д.

Федеральные целевые программы нацелены на решение приоритетных государственных задач в научно-технической области, поддержание работ по всему инновационному циклу – от научных исследований до выхода на рынок результатов научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок. В 90-х годах прошлого века финансировалось от 96 до 155 ФЦП, в 2005 году – 54, в 2006 году – 52. Уменьшение числа ФЦП произошло за счет их укрупнения, что позволило увеличить средства, выделяемые на финансирование каждой программы при одновременном усилении контроля над их использованием. В 2007 году финансируется 12 ФЦП в области науки, инноваций и передовых технологий, при этом общий объем расходов на их реализацию увеличился в 1,42 раза по сравнению с предыдущим годом. Для повышения эффективности использования бюджетных средств, выделяемых на ФЦП, предлагается повысить роль конкурсов и ввести независимую внешнюю экспертизу заявок, поступающих на конкурс.

В ходе реализации Стратегии действующие и новые ФЦП будут корректироваться с учетом двух программ. Первая из них – «Научно-технологическая база России» — будет формировать на 2007 – 2012 годы технологическую базу для федеральных и ведомственных целевых программ технологического профиля и обеспечивать развитие соответствующей инновационной инфраструктуры. Программа будет реализовываться в таких приоритетных направлениях, как информационно-телекоммуникационные системы, нанотехнологии и материалы, технологии живых систем, рациональное природопользование, энергетика и энергосбережение, безопасность и противодействие терроризму. В рамках второй программы предполагается обеспечить эффективное использование гражданских технологий, финансируемых из федерального бюджета, в других программах и проектах, а также стимулировать трансферт технологий из военного сектора в гражданские отрасли.

Государственные научные фонды – это Российский фонд фундаментальных исследований (РФФИ), созданный в 1992 году, и Российский гуманитарный научный фонд (РГНФ), образованный в 1994 году. Согласно принятым уставам, фонды являются государственными некоммерческими организациями в форме федеральных учреждений, находящихся в ведении Правительства РФ. Средства фондов формируются в виде фиксированного процента отчислений от суммы бюджетных средств, направляемых на гражданскую науку: РФФИ – 6%, РГНФ – 1%. Выделенные средства предназначены для фундаментальных исследований и не могут быть потрачены на иные цели. В 2007 году в РФФИ направлено 5340 млн руб., в РГНФ – 890 млн руб. Государственные научные фонды являются наиболее прозрачной формой бюджетного финансирования, так как они финансируют инициативные творческие группы ученых, а не научные организации. При этом эффективность работы научных фондов оценивается по следующим показателям: число поддержанных проектов, число участников проектов, число организаций, ведущих фундаментальные исследования, число регионов, где выполняются проекты, поддержанные фондами, число научных публикаций по проектам, журналы, в которых опубликованы научные статьи по проектам, число проведенных экспертиз, число привлекаемых экспертов. На финансирование победивших проектов расходуется 97% общего объема выделенных средств, на оплату независимых экспертов и содержание аппарата – 3%.

Анализ структуры внутренних затрат на исследования и разработки по **секторам науки** показывает, что с 1995 по 2004 год она практически не изменилась. В 2004 году все внутренние затраты распределялись между секторами науки следующим образом: в государственном секторе – 25,3%, в предпринимательском секторе – 69,1%, в секторе высшего образования – 5,5%, в частном неприбыльном секторе – 0,2%¹.

Сравним эти данные с аналогичными показателями развитых стран в 2004 году. Так, доля внутренних затрат в государственном секторе науки в США, Японии и Великобритании составляла от 9,1 до 9,6%, в Германии – 13,4%, во Франции – 17,1%, что ниже российского показателя. В нашей стране доля затрат на науку в предпринимательском секторе примерно такая же, как в США, Германии и Великобритании, больше, чем во Франции (62,3%), но меньше, чем в Японии (75%)². В данном случае за схожими цифрами скрываются глубокие различия, поскольку в развитых странах предпринимательский сектор в основном представлен частными промышленными предприятиями, а в России – отраслевыми научно-исследовательскими институтами и конструкторскими бюро. Чем выше доля внутренних затрат на науку в предпринимательском секторе, тем в большей степени финансирование национальной науки направлено на прикладные исследования, на выход инновационных технологий и продуктов на рынок.

В России на долю научного сектора высшей школы, который обладает значительным научным потенциалом, выделяется недостаточ-

¹ Рассчитано по: Индикаторы науки. С. 104.

² Там же. С. 281, 282.

но финансовых средств. Отметим, что в 2004 году в сектор высшей школы в Великобритании направлялось 21,4% внутренних затрат на исследования и разработки, во Франции – 19,3%, в США и Германии – по 16,8%, в Японии – 13,7%, что в несколько раз превосходит российский показатель¹. Одним из целевых ориентиров Стратегии является повышение удельного веса вузовского сектора науки во внутренних затратах на исследования и разработки до 20% в 2015 году.

Внутренние затраты на исследования и разработки по источникам финансирования и секторам науки в 2004 году представлены в табл. 4. Так, средства государства составляют почти 82% внутренних затрат государственного сектора, 53% предпринимательского сектора и более 58% сектора высшего образования. Очевидно, что государство вправе рассчитывать на эффективную отдачу от вложенных средств, особенно в государственном секторе науки.

Таблица 4²

Структура внутренних затрат на исследования и разработки по источникам финансирования и секторам науки в 2004 году, %

	ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СЕКТОР	ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР	СЕКТОР ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СРЕДСТВА ГОСУДАРСТВА*	81,9	53	58,6
СРЕДСТВА ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОГО СЕКТОРА	13,1	38	32,6
СРЕДСТВА ИНОСТРАННЫХ ИСТОЧНИКОВ	4,9	8,9	3,1
ПРОЧИЕ СРЕДСТВА	0,1	0,1	5,7
Всего	100	100	100

* Включая средства бюджета и средства организаций государственного сектора. Кроме того, дополнительно: для государственного сектора – собственные средства, для сектора высшего образования – бюджетные ассигнования на содержание вузов.

По **видам работ** различают фундаментальные исследования, прикладные исследования и разработки. **Фундаментальные исследования** – теоретические или экспериментальные исследования, направленные на получение новых знаний, перспектива использования которых не вполне ясна. Результатом фундаментальных исследований являются теории, методы, гипотезы. **Прикладные исследования** представляют собой работы, направленные на получение новых знаний для решения конкретных практических задач, определения возможностей использования результатов фундаментальных исследований. Разработки проводятся на основе знаний, полученных в результате исследований и практической деятельности. Они направлены на создание новых материалов, продуктов, устройств, методов или на усовершенствование имеющихся объектов.

В нашей стране с 1995 по 2004 год структура внутренних текущих затрат на исследования и разработки по видам работ не претерпела существенных изменений. Так, в 2004 году доля внутренних текущих затрат на фундаментальные исследования составляла 14,1%, на прикладные исследования – 16,5%, на разработки – 69,4%³.

¹ Индикаторы науки. С. 281, 282.

² Составлено по: Индикаторы науки. С. 135, 173, 200.

³ Рассчитано по: Российский статистический ежегодник. 2005. С. 594.

На фундаментальные исследования приходится значительная доля в структуре затрат государственного сектора и сектора высшего образования. Прикладные исследования занимают наибольшую долю в структуре затрат сектора высшего образования, разработки – в предпринимательском секторе (табл. 5).

Таблица 5¹

Структура внутренних текущих затрат на исследования и разработки по видам работ и секторам науки в 2004 году, %

	ГОСУДАРСТВЕННЫЙ СЕКТОР	ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР	СЕКТОР ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
ВСЕГО ЗАТРАТ	100	100	100
<i>В том числе:</i>			
НА ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ	44,2	2,1	32,2
НА ПРИКЛАДНЫЕ ИССЛЕДОВАНИЯ	17,8	14	39,3
НА РАЗРАБОТКИ	38	83,9	28,5

В настоящее время расходы на фундаментальные исследования не соответствуют значению, придаваемому им в национальной инновационной системе. Согласно Стратегии, опережающее развитие фундаментальных исследований необходимо для создания научного задела для прикладных исследований и разработок. С одной стороны, государство будет направлять больше средств в фундаментальную науку, с другой – требовать отдачи от вложенных средств, то есть преобразования перспективных результатов фундаментальных исследований в инновационный продукт. В 2008 году планируется увеличить удельный вес финансирования фундаментальных исследований в расходах федерального бюджета на гражданскую науку до 58%.

Для преодоления разрыва между результатами фундаментальных исследований и их превращением в инновации с 2005 года РФФИ совместно с федеральными ведомствами проводит конкурсы ориентированных фундаментальных исследований (ОФИ). Финансирование победивших проектов осуществляют совместно РФФИ и федеральные ведомства: Федеральное агентство по промышленности (Роспром), Федеральное агентство по атомной энергии (Росатом), Роскосмос, Федеральная служба технического и экспортного контроля и другие. Большинство проектов – продолжение ранее финансирувавшихся РФФИ фундаментальных исследований. За счет бюджетных средства РФФИ совместно с РАСХН проводит конкурсы проектов фундаментальных исследований, связанных с решением проблем агропромышленного комплекса РФ.

В Стратегии отмечается, что состояние **государственного сектора исследований и разработок**, под которым понимается академическая, прикладная (отраслевая) и вузовская наука, пришло в противоречие с изменившимися экономическими условиями и не отвечает потребностям развития страны. Он не обеспечивает эффективную реализацию государственной научно-технической и инновационной политики по следующим причинам:

¹ Составлено по: Индикаторы науки. С. 140, 178, 205.

- ✓ раздробленность и неравномерное размещение научных организаций по территории страны препятствуют концентрации ресурсов на приоритетных направлениях развития науки и техники;
- ✓ значительное количество научных организаций является государственными учреждениями и унитарными предприятиями;
- ✓ сметное финансирование ориентирует научные организации на получение ресурсов, а не на результат;
- ✓ низкий уровень оплаты труда научных работников приводит к оттоку специалистов и молодых сотрудников;
- ✓ управление научными учреждениями осуществляется на низком уровне, не привлекаются специалисты по управлению;
- ✓ права собственности на результаты научно-технической деятельности, полученные за счет государственных бюджетных средств, не урегулированы;
- ✓ барьеры между фундаментальной наукой и вузовским сектором сохраняются.

Существуют внутренние и внешние причины, не способствующие развитию инновационной деятельности в академических институтах. К *внутренним факторам* относятся слабая мотивация инновационной деятельности ученых, отсутствие у научных работников профессиональных знаний и умений по продвижению результатов фундаментальных исследований до инновационного продукта, отсутствие инфраструктуры. *Внешние факторы* связаны с незначительным спросом на научно-технические разработки со стороны промышленности, уменьшением спроса на наукоемкую продукцию со стороны оборонной промышленности в связи с сокращением государственных заказов, стремлением промышленных предприятий бесплатно, как при социализме, получать новейшие научные разработки, несовершенством законодательства по защите интеллектуальной собственности.

В нынешнем состоянии государственный сектор исследований и разработок не может стать ведущим звеном формирования национальной инновационной системы и требует реформирования.

Функциональная перестройка предполагает развитие сети университетов и академических институтов, ведущих фундаментальные исследования, создание сети национальных лабораторий по приоритетным направлениям развития науки, технологий и техники, интенсивное развитие инновационной инфраструктуры. Повышение уровня вузовской науки произойдет путем интеграции науки и образования. *Полная интеграция* науки и образования (в форме юридического лица) возможна в виде создания *исследовательских университетов* (высшее образование и выполнение научных исследований) и *научно-образовательных центров* (предоставление научным организациям права участвовать в образовательном процессе на основе договора с вузами). *Частичная интеграция* науки и образования предполагает создание НИИ при вузах, базовых кафедр вузов в научных организациях, базовых лабораторий НИИ в вузах. Возможны также различные формы *договорных объединений*.

Только в этом случае изменится организационно-правовая форма государственных научных учреждений. Существенно сократится количество бюджетных организаций, многие из которых будут преобразованы в автономные учреждения и государственные автономные некоммерческие организации. В целях привлечения инвестиций частного бизнеса в реализацию приоритетных направлений развития науки, технологий и техники РФ государственные организации будут постепенно преобразованы в акционерные общества, в которых контрольный пакет акций принадлежит государству.

В результате слияния и акционирования количество научных организаций уменьшится на 15 – 20%, а численность персонала сократится на 14 – 16%. В 2010 году в государственном секторе исследований и разработок будет примерно 1600 организаций, из них государственных унитарных предприятий – 1,3%, государственных учреждений – 25%, государственных автономных учреждений – 21,9%, государственных автономных некоммерческих организаций – 15,6%, акционерных обществ – 36,3%. В соответствии с распределением полномочий между РФ и ее субъектами часть государственных научных организаций будет передана из федеральной собственности в собственность субъектов Федерации. При этом будет обеспечена территориальная сбалансированность элементов национальной инновационной системы.



УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ ЖДЕМ ОТ ВАС СООБЩЕНИЙ ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОСЧТЕ!
E-MAIL: NNKALININA@YANDEX.RU

Елена Владимировна МОИСЕЕНКО,
кандидат экономических наук, доцент РГГУ

Тамара Анатольевна ЧЕРНИЧЕНКО,
кандидат экономических наук, доцент РГГУ

Особенности организации финансов в государственных учреждениях

Бюджетное учреждение – это учреждение непроизводственной сферы, финансируемое преимущественно (или целиком) из средств государственного и (или) местного бюджетов. К таким организациям относятся органы государственной власти и государственного управления, армия, суды, прокуратура, многие учреждения социально-культурной сферы, науки, образования, здравоохранения.

Финансы представляют собой потоки денежных средств, услуг, различные формы проявления интересов предприятия, с одной стороны, и движение платежных средств – с другой. Финансовые процессы, происходящие в организации, – это все поступления денежных средств и все осуществляемые выплаты, при этом финансовая устойчивость определяется наличием платежных средств.

Финансы организаций любой формы собственности основываются на определенных принципах, которые могут изменяться в зависимости от экономических преобразований¹:

1. Принцип полной самостоятельности в использовании собственных и приравненных к ним средств, благодаря чему обеспечивается необходимая маневренность ресурсов, которая в свою очередь позволяет концентрировать финансовые ресурсы на нужных направлениях хозяйственной и иных видов деятельности предприятия.

2. Ответственность за результаты хозяйственной деятельности. Финансовый результат является в организации качественным показателем деятельности как руководства предприятия, так и всего коллектива. Ответственность возникает также и по поводу всех тех рисков, которые принимает на себя организация в условиях рынка.

3. Финансовое планирование определяет направление движения денежных потоков и обеспечивает планирование финансового результата.

¹ Гражданский кодекс Российской Федерации. Ч. I. № 51-ФЗ от 30 ноября 1994 года / В ред. ФЗ № 276-ФЗ от 30 декабря 2006 года // СЗ РФ. – 2007. – № 1. – Ст. 50.

4. Этот принцип в качестве обязательного условия предполагает **формирование финансовых резервов** для организаций любой формы собственности. Финансовые резервы обеспечивают устойчивую производственную деятельность в условиях возможных колебаний рыночной конъюнктуры, рисков и т.д. Если организация в достаточном и необходимом размере создает финансовые резервы, то это обеспечивает ей соответствующий положительный имидж на рынке.

5. **Финансовая дисциплина.** Организация должна своевременно и полно обеспечивать выполнение финансовых обязательств перед партнерами, банковскими институтами, органами власти и разнообразными фондами (бюджетными или внебюджетными), перед своими работниками.

6. **Самоокупаемость организации.** Организация должна обеспечивать покрытие своих расходов за счет результатов собственной производственной деятельности, тем самым обеспечивая возобновляемость производства и кругооборот ресурсов предприятия.

7. **Деление средств,** участвующих в обслуживании оборота организации, на собственные и заемные.

8. **Разграничение основной и инвестиционной деятельности организации.**

9. **Финансовый контроль** осуществляется через анализ финансовых показателей и финансового состояния организации.

В сфере финансов предприятий и организаций выделяют следующие звенья финансовой системы:

- ✓ финансы предприятий и организаций, функционирующих на коммерческих началах;
- ✓ финансы предприятий и организаций, осуществляющих некоммерческую деятельность;
- ✓ финансы государственных и муниципальных предприятий;
- ✓ финансы общественных организаций (объединений)¹.

Некоммерческими признаются организации, которые не ставят своей целью извлечение прибыли и не распределяют коммерческую прибыль между участниками. Некоммерческие организации могут быть созданы в форме потребительских кооперативов, общественных или религиозных организаций (объединений), благотворительных фондов, государственных предприятий, муниципальных унитарных предприятий и других формах, предусмотренных законом².

Очень важно сразу определить, из каких элементов состоит система образования. Например, система образования в Российской Федерации представляет собой совокупность³:

- ✓ взаимодействующих преемственных образовательных программ и государственных образовательных стандартов различного уровня и направленности;

¹ Ковалев В.В. Финансы предприятий. – М.: ТК Велби, 2003. С. 224.

² Гражданский кодекс Российской Федерации. Ст. 39, 50.

³ Закон Российской Федерации № 3266-1 «Об образовании» от 10 июля 1992 года / В ред. ФЗ № 186-ФЗ от 23 декабря 2003 года // Сборник документов с комментариями. – 2006. – № 5. – Ст. 8.

- ✓ сети реализующих их образовательных учреждений независимо от их организационно-правовых форм, типов и видов;
- ✓ органов управления образованием и подведомственных им учреждений и организаций.

К основным характерным чертам образовательного учреждения, уже закрепленным в действующем законодательстве, могут быть отнесены следующие¹:

- ✓ некоммерческий тип организации, осуществляющей образовательную деятельность;
- ✓ наличие в оперативном управлении образовательного учреждения имущества, переданного учредителем для осуществления образовательного процесса (добавим – и иной деятельности, в том числе приносящей доход);
- ✓ право собственности на доходы от своей деятельности и приобретенные на эти доходы объекты собственности, на продукты интеллектуального и творческого труда или самостоятельное распоряжение этими доходами;
- ✓ право заниматься деятельностью, приносящей доходы, в том числе и предпринимательской, не связанной с осуществлением образовательного процесса, и использовать для этого переданное имущество;
- ✓ определенные государственные гарантии, связанные с приоритетностью сферы образования, в том числе налоговые льготы.

Этот набор характерных признаков определяет индивидуальность образовательного учреждения и особенности финансирования.

Основанием для отнесения учебных заведений к некоммерческим организациям в форме учреждения можно считать определение: «Образовательным является учреждение, осуществляющее образовательный процесс, то есть реализующее одну или несколько образовательных программ и (или) обеспечивающее содержание и воспитание обучающихся, воспитанников». Таким образом, законодательно установлен фактически единственный тип организации, которая может осуществлять образовательную деятельность, – учреждение. (На момент принятия Закона «Об образовании» содержание понятия «учреждение» было установлено только «Основами гражданского законодательства Союза ССР и республик».)

Определение сводится к простой формулировке: «Учреждение – это такая организация, объем коммерческих доходов которой не превышает определенного процента от всей суммы поступлений средств».

¹ Методика анализа и мониторинга эффективности использования федеральной собственности в оперативном управлении образовательных учреждений // Университетское управление (специальный выпуск). – 2001. – № 1.

Причем каких-либо подходов к определению процента до настоящего времени не разработано и в законодательных актах этот вопрос не рассматривается.

Образовательным учреждениям разрешена практически любая предпринимательская, то есть коммерческая, деятельность. Существующий статус образовательного учреждения, таким образом, содержит как минимум четыре неразрешенных противоречия:

- ✓ отсутствие извлечения прибыли в качестве основной цели деятельности не исключает ее получения, то есть извлечение прибыли фактически присутствует в качестве неформализованной цели;
- ✓ разрешение предпринимательской деятельности ставит перед образовательными учреждениями цель извлечения прибыли;
- ✓ нет критериев, определяющих соответствие коммерческой деятельности тому или иному виду основной деятельности учреждения (в частности, образовательной);
- ✓ нет качественных отличий некоммерческих организаций в форме учреждения от коммерческих организаций.

Таким образом, деление организаций на коммерческие и некоммерческие в значительной степени условно и вызвано сложившимся в обществе отношением к тем или иным видам деятельности.

Финансирование образования определяется конституционными гарантиями в этой области, предоставляемыми гражданам страны. В соответствии с Конституцией РФ и конкретизирующим конституционные гарантии Законом РФ «Об образовании» все граждане должны бесплатно обеспечиваться дошкольным воспитанием, общим средним образованием и начальным профессиональным образованием, при этом бесплатным средним профессиональным и высшим профессиональным образованием обеспечиваются те, кто прошел соответствующий конкурсный отбор на объявленных условиях.

Это исходные позиции, на которых базируется система финансирования образования, размеры которого определяются двумя основными группами факторов: во-первых, принятым порядком определения размеров средств, направляемых в систему образования, и их распределения между образовательными учреждениями и, во-вторых, количественными параметрами системы образования и, соответственно, потребностью в средствах для обеспечения ее нормального функционирования.

Напомним, учреждение – это некоммерческая организация, финансируемая собственником полностью или частично. Цель финансирования – обеспечение деятельности учреждения финансовыми ресурсами. Обозначим задачи, которые необходимо решать при обеспечении финансирования учреждения:

- ✓ определение целей, на которые должны направляться бюджетные средства;
- ✓ планирование расходов бюджетов на образование;
- ✓ обеспечение контроля за направлением средств на определенные цели;

- ✓ обеспечение правильного целевого расходования средств;
- ✓ обеспечение эффективного расходования средств.

Задачи четко подразделяются на три основные группы: целеполагание и планирование; расходование средств в соответствии с целями и планом; контроль за расходованием средств.

Так как основным источником финансирования образования является бюджет, можно утверждать, что это финансирование определяют следующие факторы:

- ✓ система государственных и иных органов, участвующих в процессе финансирования образования;
- ✓ процедура разработки прогнозов потребности в бюджетных средствах, проектов расходной части бюджетов для финансирования образования;
- ✓ процедура (порядок) собственно финансирования образования из бюджета.

Участниками бюджетного процесса являются: Президент Российской Федерации, органы законодательной (представительной) и исполнительной власти, денежно-кредитного регулирования, государственного и муниципального финансового контроля, государственные внебюджетные фонды, главные распорядители и распорядители бюджетных средств, иные органы, на которые законодательством РФ, субъектов РФ возложены бюджетные, налоговые и иные полномочия. Кроме того, участниками бюджетного процесса являются бюджетные учреждения, государственные и муниципальные унитарные предприятия, другие получатели бюджетных средств, а также кредитные организации, осуществляющие отдельные операции со средствами бюджетов¹.

Это позволяет представить обобщенную схему финансирования образования, которую можно считать схемой управления по функции «бюджетное финансирование».

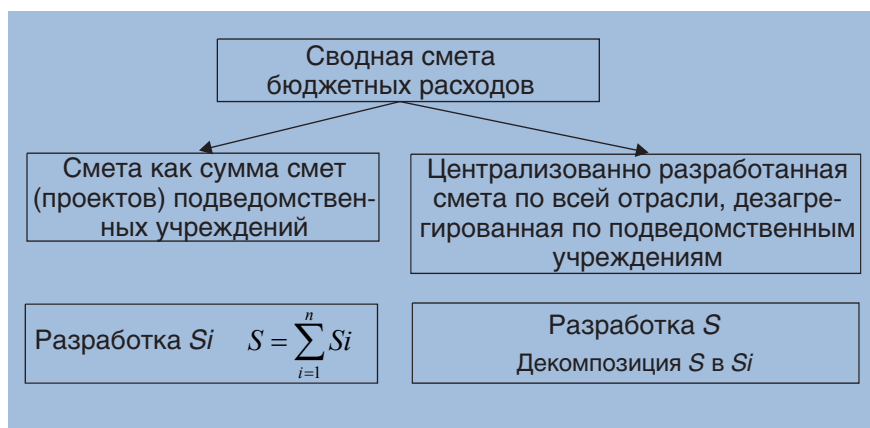
Прогноз потребности в бюджетных средствах или прогноз распределения бюджетных средств в конечном итоге представляет собой сводную смету распределения бюджетных средств в рамках министерства (ведомства). Она может быть разработана двумя основными путями (рис.1).

Графически общая схема расчета потребности в бюджетных средствах представлена на рис. 2.

Важной особенностью разработки проекта сводной сметы бюджетного финансирования, впервые появившейся в 1997 году, является создание проекта сводной сметы по министерству (ведомству). Затем происходит распределение бюджетных ассигнований между бюджетополучателями (подведомственными учреждениями) на основе сводных лимитов, получаемых от органа управления, определя-

¹ Бюджетный кодекс Российской Федерации № 145-ФЗ от 31 июля 1998 года // СЗ РФ. – 1999. – № 28. – Ст. 3492, 152.

Рис. 1.
Разработка прогноза потребности или распределения бюджетных средств



где S — сводная смета; Si — смета i -го учреждения; n — количество учреждений.

Рис. 2.
Общие потребности в бюджетных средствах



ющего финансовую политику (на федеральном уровне – Министерства финансов Российской Федерации (МФ РФ). При таком порядке нет необходимости в расчете потребности образования в бюджетном финансировании, поскольку расчет, по существу, заменен распределением объема ресурсов, которые государство (в лице Минфина России) предполагало направить на финансирование системы образования исходя из сложившихся возможностей и политических установок. После принятия закона (или иного акта – муниципального, например) о бюджете на соответствующий год бюджетные показатели доводятся до непосредственных бюджетополучателей. Данная схема подробно описана в Бюджетном кодексе Российской Федерации и состоит из

нескольких этапов, причем кодексом установлены и сроки их осуществления. Процесс расходования бюджетных средств также подробно описан в Бюджетном кодексе РФ и представлен на рис. 3.

Рис. 3.
Расходование
бюджетных
средств



П – подтверждение денежных обязательств казначейством.

Схема выглядит достаточно сложной и требует некоторых пояснений. Итак, министерство (ведомство) рассылает подведомственным учреждениям утвержденные сметы, то есть годовой план финансирования с разбивкой по кварталам. Эти сметы учреждения представляют в отделения казначейства по месту своего нахождения для осуществления по ним расходования бюджетных средств. На основе получаемых от МФ РФ лимитов (контрольных цифр финансирования на предстоящий месяц или иной период, которые подтверждают тот факт, что указанная сумма будет обязательно выделена из бюджета и под эту сумму можно готовить документы по расходам, брать определенные обязательства) министерства и ведомства производят их распределение по подведомственным учебным заведениям и в виде реестров представляют это распределение казначейству. Имея утвержденную смету и получив лимиты, казначейство в случае их сопряжения (лимиты не превышают сметных назначений и соответствуют постатейному распределению) подтверждает возможность расходования бюджетных средств. Образовательные учреждения представляют в казначейство документы на расходование бюджетных средств (ведомости на выплату заработной платы, поручения на перечисление средств в фонды социального страхования, пенсионный фонд, налоговые платежи).

Если документы оформлены правильно и находятся в пределах подтвержденных обязательств, казначейство производит списание средств с бюджетного счета. Для этих целей, безусловно, необходимо точно знать, сколько средств будет получено из бюджета в том или ином квартале. Для этого орган, исполняющий бюджет, принимает на себя определенные обязательства по выделению бюджетных средств конкретному бюджетополучателю в конкретном квартале. Эти обязательства оформляются в виде лимитов бюджетных обязательств.

Лимиты разрабатываются органом, исполняющим бюджет, и доводятся до главных распорядителей бюджетных средств, которые распределяют лимиты между бюджетополучателями в виде реестров и направляют эти реестры органу, исполняющему бюджет (Федеральному казначейству, например) и бюджетополучателям. В соответствии с лимитами осуществляется расходование бюджетных средств «под гарантии» финансирующего органа. Только получив утвержденные лимиты, бюджетополучатель (образовательное учреждение) может заключать договоры, принимать на себя определенные обязательства в пределах этих лимитов, зная, что эти расходы будут обеспечены бюджетными средствами.

Процедура установления лимитов бюджетных обязательств описана в Бюджетном кодексе. Мировая практика свидетельствует, что система образования может нормально функционировать и развиваться, обеспечивая полное общее среднее образование для всех граждан страны, когда расходы на эти цели находятся на уровне 5 – 7% ВВП (с учетом, разумеется, конкретных условий и традиций той или иной страны).

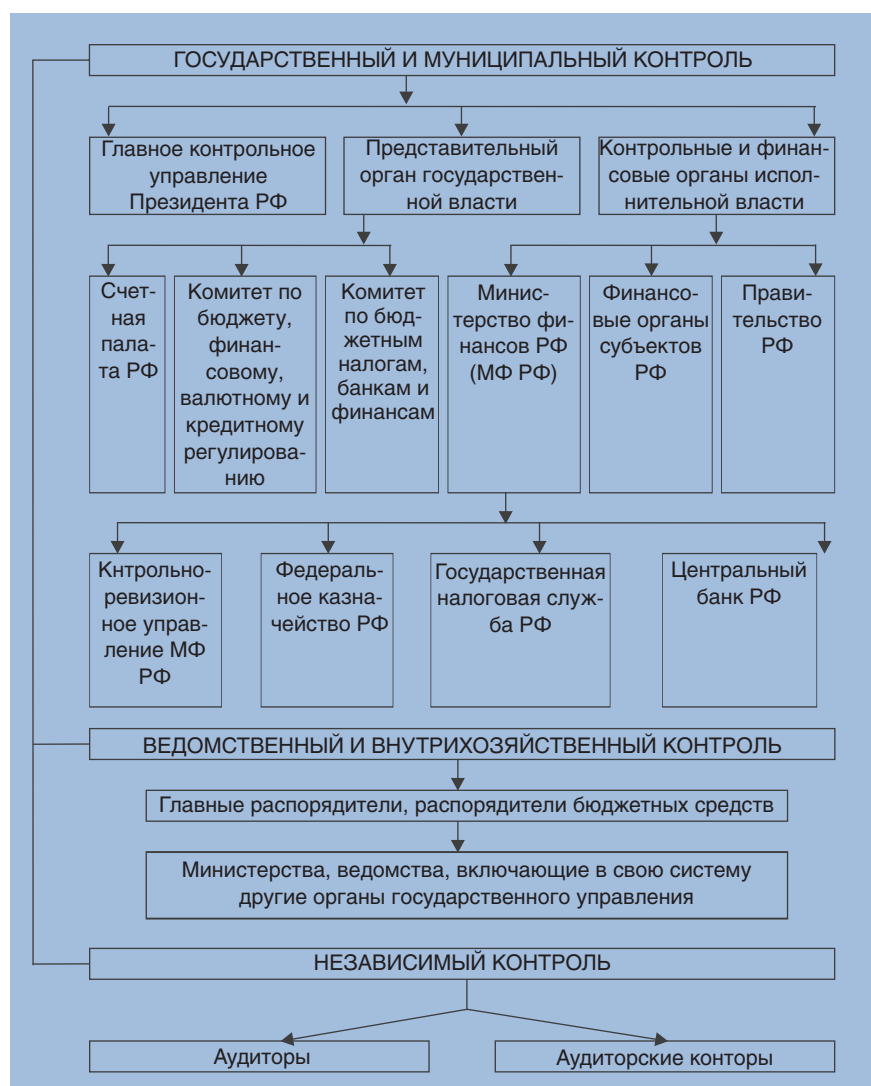
Таким образом, финансирование организации, учреждения – это обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами затрат на осуществление определенной деятельности, в нашем случае – на осуществление образовательного процесса, то есть на реализацию одной или нескольких образовательных программ и/или содержание (воспитание) обучающихся, воспитанников.

Кроме классификации в зависимости от времени, формы проведения, сферы финансовой деятельности, существует также классификация финансового контроля в зависимости от органов (субъектов), осуществляющих его (рис. 4).

Органы исполнительной власти направляют контрольную деятельность подведомственных им органов государственного управления, в том числе финансовых, а также непосредственно осуществляют финансовый контроль.

В пределах своих полномочий Правительство РФ контролирует составление и исполнение федерального бюджета, проведение единой финансовой, кредитной и денежной политики, осуществляет систематический контроль за исполнением законов Российской Федерации и иных актов, регулирующих финансовые отношения, принимает меры по устранению их нарушения и т.д. В полномочия Правительства РФ входит контроль за деятельностью в области финансов подведомственных ему министерств, государственных комитетов и т.д., включая органы федеральной службы финансовой сферы. При этом правительство вправе отменить акты указанных органов.

Рис.4.
Структура
органов, осу-
ществляющих
бюджетно-
финансовый
контроль
в РФ



Важнейшее место в системе финансового контроля занимает Министерство финансов РФ, которое не только разрабатывает, но и контролирует осуществление финансовой политики страны. Минфин России осуществляет финансовый контроль в процессе разработки федерального бюджета, контролирует поступление и расходование бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов, направление и использование государственных инвестиций, участвует в проведении валютного контроля¹.

Следует отметить, что контрольные полномочия МФ РФ распространяются на финансовые средства только федерального уровня. В тех случаях, когда проверяется деятельность исполнительных органов власти субъектов Федерации, его контрольные функции не должны выходить за эти рамки. Такой подход обусловлен принципом самостоятельности бюджетного устройства Российской Федерации. Финансовый контроль осуществляют все структурные подразделения

¹ Годин А.М. Бюджет и бюджетная система Российской Федерации. – М.: Дашков и Ко, 2002. С. 132.

МФ РФ в соответствии с их компетенцией. Так, органы казначейства призваны осуществлять государственную бюджетную политику, управлять процессом исполнения федерального бюджета, осуществляя при этом жесткий контроль за поступлением, целевым и экономным использованием государственных средств¹.

Деятельность государственной налоговой службы (ГНС) направлена на обеспечение единой системы контроля за соблюдением российского налогового законодательства, правомерности исчисления, полноты и своевременности внесения налогов в бюджет и внебюджетные фонды. Органы ГНС наделены широким кругом контрольных полномочий и прав по применению мер принудительного воздействия по отношению к нарушителям налогового законодательства.



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

Ставка рефинансирования: а что нам до нее?

В январе 2007 года ставка рефинансирования Центрального банка России была в очередной раз снижена – до 10,5%, что стало 59-м изменением ставки за 15 лет ее существования в новейшей России. Выражаясь языком метеорологов, такой показатель – самый низкий в истории финансовых наблюдений. Однако его колебания, в отличие от температурных изменений, большинство россиян не интересуют. Заслужено ли такое отношение?

Комментарий

Если человек не пользуется основными банковскими услугами – не кладет деньги на депозит для накопления или не берет кредиты, о ставке рефинансирования ЦБР он имеет право и не знать. В противном случае он совершает ошибку. Ведь ставка рефинансирования прямо или косвенно влияет на весь рынок финансовых услуг. По форме это ставка, по которой центральный банк выдает кредиты банкам коммерческим, а по сути ставка рефинансирования означает декларируемую цену денег. Как утверждают специалисты, снижение ставки рефинансирования уже сказалось на снижении процентных ставок по вкладам физических лиц. Значит люди по банковским депозитам могут получить меньше того, на что они рассчитывали при заключении договора. Ну а если процент по банковским депозитам остается прежним и превышает ставку рефинансирования, значит доход с превышения будет облагаться налогом, причем по повышенной ставке 35%. И обладатель дохода обязан (между прочим, самостоятельно) подать налоговую декларацию. Однако ставка рефинансирования имеет и оборотную сторону – ее снижение приводит к снижению ставок по кредитам. Таким образом, и здесь худа без добра не бывает.

¹ Приказ Министерства финансов РФ № 42н «Об утверждении Инструкции о порядке проведения ревизии и проверки контрольно-ревизионными органами Министерства финансов Российской Федерации» от 14 апреля 2000 года // Справочно-правовая система «Гарант». – 8 января 2007 года.



№ 2 (54) • 2007

**ЭКОНОМИЧЕСКИЕ
ОЛИМПИАДЫ И КОНКУРСЫ**

XV Московская городская
олимпиада по экономике
для учащихся
10 – 11-х классов

Экономические олимпиады и конкурсы

XV Московская городская олимпиада по экономике для учащихся 10–11-х классов

ТЕСТ 1

Выберите правильный ответ (10 баллов)

1. Если кривая спроса линейна, то максимальная выручка достигается в точке, где эластичность выручки по объему продаж равна единице (по модулю).

- 1) Верно. 2) Неверно.

2. Если после увеличения цены с 27 до 30 руб. за единицу товара величина спроса упала с 30 до 27 единиц, то эластичность спроса составит (-1).

- 1) Верно. 2) Неверно.

3. Если кривая спроса эластична и обладает постоянной эластичностью, то график зависимости предельной выручки от количества производимой продукции является гиперболой.

- 1) Верно. 2) Неверно.

4. Для некоторых товаров спрос индивидуума может зависеть от спроса на них других людей.

- 1) Верно. 2) Неверно.

5. Монополия – ситуация, когда на рынке присутствуют только один крупный продавец и несколько крупных покупателей.

- 1) Верно. 2) Неверно.

6. Последствия введения количественной субсидии для потребителя и производителя одинаковы только в случае линейных кривых спроса и предложения.

- 1) Верно. 2) Неверно.

7. В классической макроэкономической модели отсутствует вынужденная безработица.

- 1) Верно. 2) Неверно.

8. Большинство макроэкономических переменных является ациклическим.

- 1) Верно. 2) Неверно.

9. Если в трудовом договоре зафиксирована номинальная заработная плата и объем работы, то работник пострадает от непредвиденно низкой инфляции.

- 1) Верно. 2) Неверно.

10. Сезонные колебания совокупного спроса являются примером экономического цикла.

- 1) Верно. 2) Неверно.

ТЕСТ 2

Выберите единственный правильный ответ (30 баллов)

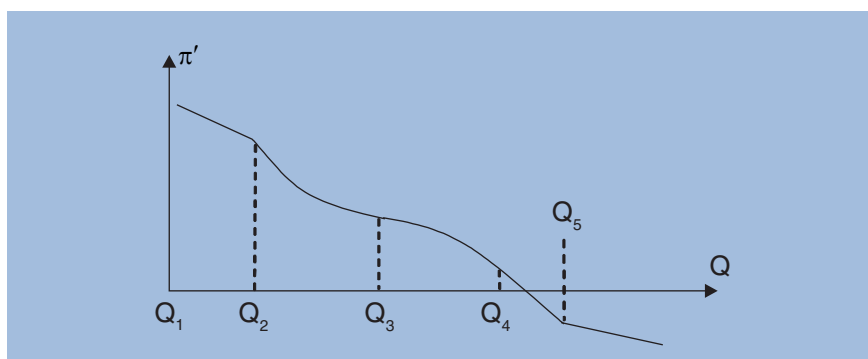
11. К категории безработных можно отнести:

- 1) шахтера, вышедшего досрочно на пенсию по состоянию здоровья;
- 2) шахтера, участвующего в забастовке;
- 3) шахтера, переведенного на неполный рабочий день и активно ищущего работу;
- 4) шахтера, не работающего из-за неблагоприятных природных условий.
- 5) Никого из перечисленных нельзя отнести к безработным.

12. Положительный эффект масштаба производства приводит к тому, что график общих издержек является:

- 1) линейной функцией с положительным наклоном;
- 2) выпуклой вверх функцией;
- 3) выпуклой вниз функцией;
- 4) горизонтальной линией;
- 5) гиперболой.

13. На графике изображена зависимость предельной прибыли от выпуска фирмы, работающей в условиях монополии. В какой из обозначенных точек прибыль фирмы будет больше, чем в остальных?



- 1) Q_1 . 2) Q_2 . 3) Q_3 . 4) Q_4 . 5) Q_5 .

14. Установление государством «пола цены» на домашние тапочки ниже равновесия:

- 1) приведет к дефициту;
- 2) приведет к закрытию производства;
- 3) приведет к затовариванию;
- 4) не окажет воздействия на параметры равновесия;
- 5) может вызвать различные последствия из перечисленных выше в зависимости от наклонов кривых спроса и предложения.

15. В точке, где эластичность линейной кривой спроса равна (-2), цена равна 20. При какой цене значение эластичности будет равно (-4)?

- 1) 22.
- 2) 24.
- 3) 26.
- 4) 28.
- 5) Недостаточно информации для ответа.

16. Что из перечисленного верно для фирмы-монополиста, работающей в долгосрочном периоде?

- 1) Ее кривая спроса проходит как касательная к кривой спроса.
- 2) Она получает положительную экономическую прибыль.
- 3) $MR = P$.
- 4) $MC = AC$.
- 5) Нет верного ответа.

17. Политика «дорогих денег» – это иное название:

- 1) стимулирующей бюджетно-налоговой политики;
- 2) политики поддержания фиксированного курса национальной валюты, проводимой центральным банком страны;
- 3) политики протекционизма;
- 4) сдерживающей кредитно-денежной политики;
- 5) стабилизационной политики.

18. Какие из перечисленных мер в наибольшей степени смогут способствовать снижению бюджетного дефицита?

- 1) Сокращение суммы собираемых налогов и снижение величины трансфертных платежей.
- 2) Сокращение суммы собираемых налогов и повышение величины трансфертных платежей.
- 3) Увеличение суммы собираемых налогов и снижение величины трансфертных платежей.
- 4) Увеличение суммы собираемых налогов и повышение величины трансфертных платежей.
- 5) Увеличение учетной ставки процента и снижение резервных требований.

19. Утверждение «Предложение порождает адекватный спрос» соответствует:

- 1) уравнению Фишера;
- 2) эффекту Кейнса;
- 3) принципу невидимой руки А.Смита;
- 4) закону Сэя.
- 5) Нет верного ответа.

20. В денежный агрегат M2 входят все перечисленные ниже финансовые активы, за исключением:

- 1) дорожных чеков;
- 2) монет;
- 3) текущих чековых депозитов;
- 4) текущих бесчековых депозитов.
- 5) Нет верного ответа.

21. К государственным закупкам товаров и услуг не относятся:

- 1) расходы государственного бюджета на закупку военной техники;
- 2) жалование государственных чиновников;
- 3) расходы государственного бюджета на выплату процентов по государственному долгу;
- 4) закупки оргтехники для Государственной думы РФ;
- 5) заработная плата сотрудников государственной районной поликлиники.

22. Если номинальный ВВП в году, следующем за базовым, увеличился с 1500 до 1650 млрд долл., а уровень цен за тот же период возрос на 5%, то:

- 1) реальный ВВП сократился на 20 млрд долл.;
- 2) реальный ВВП увеличился на 65 млрд долл.;
- 3) реальный ВВП увеличился более чем на 70 млрд долл.;
- 4) реальный ВВП не изменился.
- 5) Нет правильного ответа.

23. Если первоначально доходы в обществе распределены неравномерно, то при введении прогрессивных налогов кривая Лоренца:

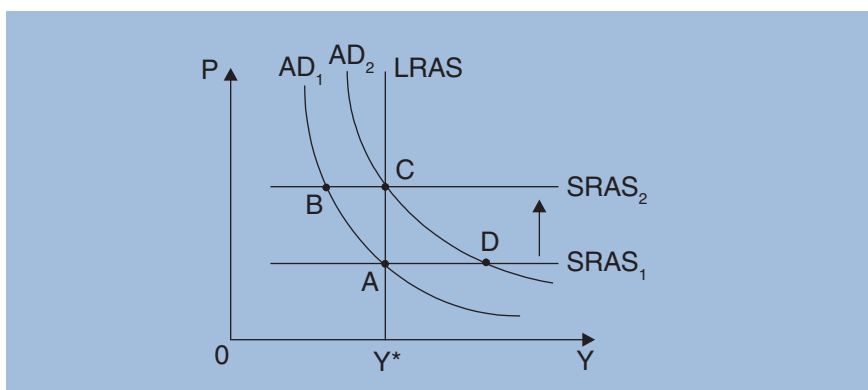
- 1) приближается к кривой абсолютного неравенства;
- 2) удаляется от кривой абсолютного неравенства;
- 3) не изменяет своего положения.
- 4) На разных участках кривой возможно различное направление сдвига по отношению к кривой абсолютного неравенства.
- 5) Направление сдвига зависит от величин ставок налогов.

24. Предельная полезность измеряется:

- 1) в штуках;
- 2) в рублях;
- 3) в ютилях;
- 4) в ютилях на человека;
- 5) в ютилях за штуку.

25. Центральный банк проводит стабилизационную политику, чтобы смягчить неблагоприятные последствия шока со стороны совокупного предложения. Какая точка на графике (A, B, C или D) отражает состояние долгосрочного равновесия экономики после проведения стабилизационной политики?

- 1) A.
- 2) B.
- 3) C.
- 4) D.



ТЕСТ 3

Выберите все правильные ответы (30 баллов)

26. Из представленных ниже функций уравнением кривой производственных возможностей (где X и Y – объемы производства товаров) могут являться:

- 1) $X^2 + 4Y^2 = 400$;
- 2) $X^4 + 4Y^2 = 400$;
- 3) $X^{1/2} + 4Y^{1/2} = 400$;
- 4) $X + 4Y = 400$;
- 5) $X^2 = 4Y^2 + 400$.

27. При каких условиях в краткосрочном периоде оптимальным вариантом для фирмы точно является прекращение производства?

- 1) $\max(AFC) < P$.
- 2) $\min(ATC) < P$.
- 3) $\min(AVC) > P$.
- 4) $MR < \min(MC)$.
- 5) $\max(\pi) < FC$.

28. Что из перечисленного является верным для фирмы, действующей на рынке совершенной конкуренции в долгосрочном периоде?

- 1) Ее бухгалтерская прибыль отрицательна.
- 2) Она получает нулевую экономическую прибыль.
- 3) Средние издержки равны предельным издержкам.
- 4) Предельная прибыль равна средней прибыли.
- 5) Цена равна предельной прибыли.

29. Что из перечисленного не является фактором производства?

- 1) Затраты на найм основных рабочих.
- 2) Компьютер.
- 3) Шахта.
- 4) Месторождение полезных ископаемых.
- 5) Затраты на получение лицензии.

30. Что из перечисленного скорее всего будет стимулировать рост инвестиций фирм внутри страны?

- 1) Снижение ставки налога на прибыль.
- 2) Снижение ставки налога на имущество предприятий.

- 3) Снижение нормы амортизационных отчислений.
- 4) Снижение резервных требований центрального банка.
- 5) Снижение объемов продаж ГКО центральным банком.

31. Выберите все утверждения, верные для классической макроэкономической модели.

- 1) Все агенты обладают полной информацией обо всех рынках.
- 2) Номинальные цены экономических благ являются абсолютно гибкими.
- 3) Кривая совокупного предложения имеет положительный наклон.
- 4) Кривая совокупного спроса вертикальна.
- 5) Сдвиги совокупного спроса не приводят к изменению равновесного уровня выпуска.

32. К проциклическим показателям относятся:

- 1) сбережения;
- 2) государственные закупки;
- 3) товарно-материальные запасы фирмы;
- 4) импорт;
- 5) экспорт.

33. Расположение точки под КПВ может означать, что:

- 1) рассматривается экономика слаборазвитой страны;
- 2) имеющиеся ресурсы используются не полностью;
- 3) имеющиеся ресурсы используются не эффективно;
- 4) в рассматриваемой стране большую долю занимает теневой сектор экономики;
- 5) имеющиеся ресурсы используются не полностью и не эффективно.

34. Закон спроса заключается в том, что (при прочих равных условиях):

- 1) чем больше доход потребителей, тем выше спрос;
- 2) чем выше предложение товара, тем выше спрос;
- 3) чем выше цена товара, тем меньше величина спроса;
- 4) чем меньше величина спроса, тем выше цена товара;
- 5) спрос порождает предложение.

35. Какие из перечисленных ниже мер способствуют снижению естественного уровня безработицы?

- 1) Увеличение пособий по безработице.
- 2) Развитие служб занятости.
- 3) Расширение программ переподготовки кадров.
- 4) Увеличение мобильности рабочей силы.
- 5) Проведение правительством антициклической политики.

Правильные ответы:

1. 2) 2. 1) 3. 1) 4. 1) 5. 2) 6. 2) 7. 1) 8. 2) 9. 2) 10. 2) 11. 5) 12. 2)
13. 4) 14. 4) 15. 2) 16. 5) 17. 4) 18. 3) 19. 4) 20. 5) 21. 3) 22. 3)
23. 2) 24. 5) 25. 3) 26. 1), 2), 4) 27. 3), 4) 28. 2), 3), 4) 29. 1), 5)
30. 1), 2), 4), 5) 31. 1), 2), 5) 32. 1), 4) 33. 2), 3), 5) 34. 3), 4) 35.
2), 3), 4)



ЗАДАЧИ

Задача 1 (16 баллов).

Статистические центры республик Объединенной Федерации ежегодно предоставляют в столичный институт, сотрудником которого вы являетесь, данные об изменении показателей экономического развития каждой из республик за прошедший год по отношению к предыдущему году. Несмотря на существование единой формы отчетности информация, которую направляют статистические центры республик, оказывается зачастую не полной. Так произошло и в этот раз. В связи с тем, что президенту страны срочно потребовались данные для подготовки ежегодного экономического доклада, вам необходимо рассчитать недостающие показатели. В расчетах вы можете опираться на то, что скорость обращения денег в каждой из республик не меняется.

| РЕСПУБЛИКА | $\frac{Y_t^{\text{ном}}}{Y_{t-1}^{\text{ном}}}$ | $\frac{Y_t^{\text{реал}}}{Y_{t-1}^{\text{реал}}}$ | $\Delta Y^{\text{ном}}, \%$ | $\Delta Y^{\text{реал}}, \%$ | $\Delta \frac{1}{P}, \%$ | $\pi, \%$ | $\frac{P_t}{P_{t-1}}$ | $\Delta M, \%$ |
|------------|---|---|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|----------------|
| ПЕРВАЯ | 1,2 | | | | | | 1,25 | |
| ВТОРАЯ | | | | 10 | | | | 43 |
| ТРЕТЬЯ | | | | 8 | -25 | | | |
| ЧЕТВЕРТАЯ | | | | | | | 0,75 | -16 |

Где:

$Y_t^{\text{ном}}$ – номинальный ВВП в году t ;

$Y_t^{\text{реал}}$ – реальный ВВП в году t ;

$\Delta Y^{\text{ном}}$ – изменение номинального ВВП по сравнению с предыдущим годом, %;

$\Delta Y^{\text{реал}}$ – изменение реального ВВП по сравнению с предыдущим годом, %;

$\Delta \frac{1}{P}$ – изменение покупательной способности денег, %;

π – темп инфляции, %;

$\frac{P_t}{P_{t-1}}$ – отношение уровней цен текущего и предыдущего годов;

ΔM – изменение денежной массы, %.

Решение.

| РЕСПУБЛИКА | $\frac{Y_t^{\text{ном}}}{Y_{t-1}^{\text{ном}}}$ | $\frac{Y_t^{\text{реал}}}{Y_{t-1}^{\text{реал}}}$ | $\Delta Y^{\text{ном}}, \%$ | $\Delta Y^{\text{реал}}, \%$ | $\Delta \frac{1}{P}, \%$ | $\pi, \%$ | $\frac{P_t}{P_{t-1}}$ | $\Delta M, \%$ |
|------------|---|---|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|-----------|-----------------------|----------------|
| ПЕРВАЯ | 1,2 | 0,96 | 20 | -4 | -20 | 25 | 1,25 | 20 |
| ВТОРАЯ | 1,43 | 1,1 | 43 | 10 | -23 | 30 | 1,3 | 43 |
| ТРЕТЬЯ | 1,44 | 1,08 | 44 | 8 | -25 | 33 | 1,33 | 44 |
| ЧЕТВЕРТАЯ | 0,84 | 1,12 | -16 | 12 | 33,3 | -25 | 075 | -16 |

Задача 2 (14 баллов).

Численность нетрудоспособного населения составляет 20% общей численности населения. Численность фрикционных безработных в четыре раза меньше численности нетрудоспособного населения страны. Численность циклических безработных составляет 8% численности трудоспособного населения страны. Структурным безработным является каждый девятый из числа безработных. Занятыми – каждые трое из пяти трудоспособных. Фактический ВВП составляет 3333 млрд долл. Найдите потенциальный ВВП, если известно, что коэффициент Оукена равен 2.

Решение.

Пусть численность населения равна N , тогда:

$$U = 0,05N + 0,111U + 0,064N. \quad (1)$$

$$E = 0,48N. \quad (2)$$

Из (1) следует, что $U = 0,14N$.

$$u_{\text{цикл}} = [U_{\text{цикл}} / (E + U)] \times 100\% = [0,064 / 0,608] \times 100\% = 10,53\%.$$

В соответствии с формулой закона Оукена:

$$[(3333 - Y^*) / Y^*] \times 100\% = -2 * (10,53) \Rightarrow Y^* = 4222,2 \text{ млрд долл.}$$

Задача 3 (16 баллов).

Рассмотрим экономику, где функция совокупного спроса имеет вид $AD: Y = 2M / P$, а функция краткосрочного совокупного предложения $SRAS: Y = 2P$. Здесь M – объем денежной массы в экономике, P – уровень цен, Y – реальный ВВП. Потенциальный объем выпуска равен 12.

Выполните задания:

1. Оцените эластичность величины совокупного спроса по объему денежной массы.
2. Определите значение скорости обращения денег в данной экономике.
3. Рассчитайте краткосрочную эластичность равновесного уровня цен по денежной массе.
4. Рассчитайте долгосрочную эластичность равновесного уровня цен по денежной массе.
5. Сравните полученные в предыдущих двух пунктах величины и объясните результат.
6. Как вы считаете, связаны ли между собой результаты пунктов 1 и 4? Ответ поясните.

Решение.

$$1) E = 1.$$

$$2) V = 2.$$

$$3) E = 1 / 2.$$

$$4) E = 1.$$

5) Эластичность в долгосрочном периоде выше, поскольку в макроэкономике данный период так и определяется – период, в течение которого цены всех экономических благ переменны, а в краткосрочном периоде часть цен, особенно ресурсных, – жесткая.

6) Однозначной связи не существует, поскольку можно привести примеры уравнений кривой AD , не обладающих единичной эластич-

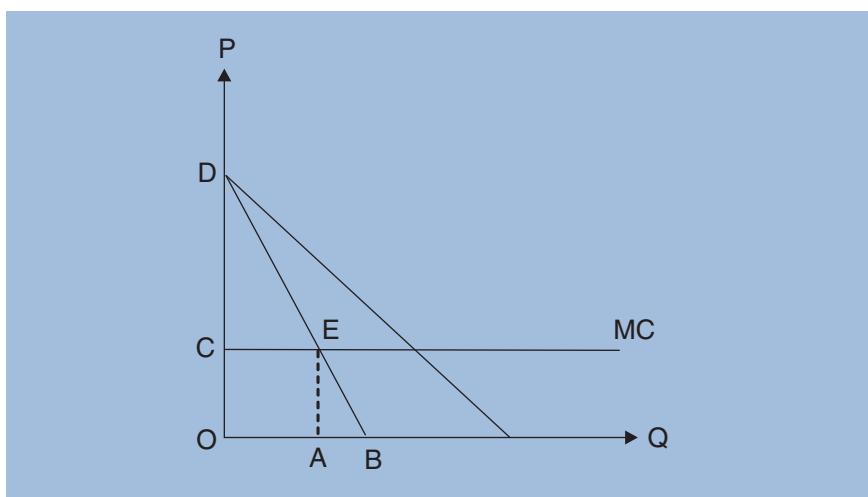
ностью, но приводящих к единичной эластичности уровня цен ($Y = 6 + 2M / P$), а можно – не обладающих и не приводящих ($Y = 6 + 2M - P$).

Задача 4 (16 баллов).

Спрос на продукцию монополиста линейен, а средние издержки производства постоянны. Известно, что при оптимальном для монополиста объеме выпуска соответствующий объем выручки составляет $8/9$ максимально возможного. Какова рентабельность (отношение прибыли к общим издержкам) в точке оптимума?

Решение.

Сокращенный графический вариант решения:



$$\frac{TR_{opt}}{TR_{max}} = \frac{S_{ODEA}}{S_{ODB}} = 1 - \frac{S_{AEB}}{S_{ODB}} = 1 - \frac{AE^2}{OD^2} = \frac{8}{9} \Rightarrow \frac{OC}{OD} = \frac{1}{3} \Rightarrow \frac{OC}{CD} = \frac{1}{2} \Rightarrow S_{DCE} = S_{OCEA} \Rightarrow \pi = TC.$$

Ответ. 100%.

Более стандартный аналитический вариант решения:

$$P = a - bQ. \quad MR = a - 2bQ. \quad MC = c = const = AC. \quad Q^* = \frac{a-c}{2b}.$$

$$P^* = \frac{a+c}{2}. \quad TR^* = \frac{a^2 - c^2}{4b}. \quad Q(TR_{max}) = \frac{a}{2b}. \quad P(TR_{max}) = \frac{a}{2}.$$

$$TR_{max} = \frac{a^2}{4b}.$$

$$\frac{a^2 - c^2}{4b} = \frac{8a^2}{32b}. \quad a^2 - c^2 = \frac{8}{9}a^2. \quad \frac{1}{9}a^2 = c^2. \quad \frac{1}{3}a = c. \quad a = 3c.$$

$$\pi^* = \frac{(a-c)^2}{4b}. \quad TC(Q^*) = \frac{c(a-c)}{2b}. \quad \frac{\pi^*}{TC(Q^*)} = \frac{a-c}{2c} = \frac{3c-c}{2c} = 1.$$

Ответ. 100%.

Задача 5 (20 баллов).

На совершенно конкурентном рынке функция годового предложения была задана уравнением: $Q_s = -80 + 2P$, а функция годового рыночного спроса имеет вид: $Q_d = 340 - P$. Годовая прибыль каждой из 100 действующих на этом рынке фирм была равна 60 руб. Поскольку производство выпускаемого фирмами товара создает отрицательный внешний эффект, государство решило взимать потоварный налог в размере 15 руб. за каждую проданную единицу продукции. Кроме того, был введен лицензионный сбор в размере 55 руб., который каждая фирма должна была ежегодно платить за право продолжить выпуск «вредного» товара.

Определите:

- 1) Параметры рыночного равновесия (цену и равновесный объем), а также объем выпуска каждой фирмы до вмешательства государства.
- 2) Новые параметры рыночного равновесия после вмешательства государства, а также на сколько процентов изменится прибыль одной фирмы. При расчете допустить, что количество фирм не меняется.

Решение.

- 1) Найдем предложение одной совершенно конкурентной фирмы:

$$Q_s = -80 + 2P \Rightarrow P = 40 + 0,5Q, \text{ где } Q = 100q \Rightarrow P_i = 40 + 50q, \\ \text{или } MC_i = 40 + 50q.$$

Так как функция MC в данном случае линейная, следовательно, при положительных значениях P, Q она является функцией предложения.

Прибыль фирмы: $\Pi_i = Pq - TC_i$. Определим первоначальную рыночную цену и рыночный объем.

$$Q_d = Q_s \Rightarrow 340 - P^* = -80 + 2P^* \Rightarrow P^* = 140; Q_{\text{рын}}^* = 200 \Rightarrow q_i = 2. \\ TC_i = FC + \int MC = FC + 40q + 25q^2.$$

$$\Pi_i = 140 \times 2 - 25 \times 4 - 40 \times 2 - FC = 100 - FC = 60. \quad FC = 40.$$

Рассчитаем прибыль фирмы после мер государственного регулирования.

Новое уравнение рыночной кривой предложения:

$$Q_{s \text{ нов}} = -110 + 2P.$$

$$340 - P^* = -110 + 2P^* \Rightarrow P_{\text{нов}}^* = 150; Q_{\text{рын нов}}^* = 190 \Rightarrow q_{i \text{ нов}} = 1,9.$$

$$P_s = 135. \quad \Pi_{i \text{ нов}} = 135 \times 1,9 - 25 \times 1,9^2 - 40 \times 1,9 - 40 - 55 = -4,75.$$

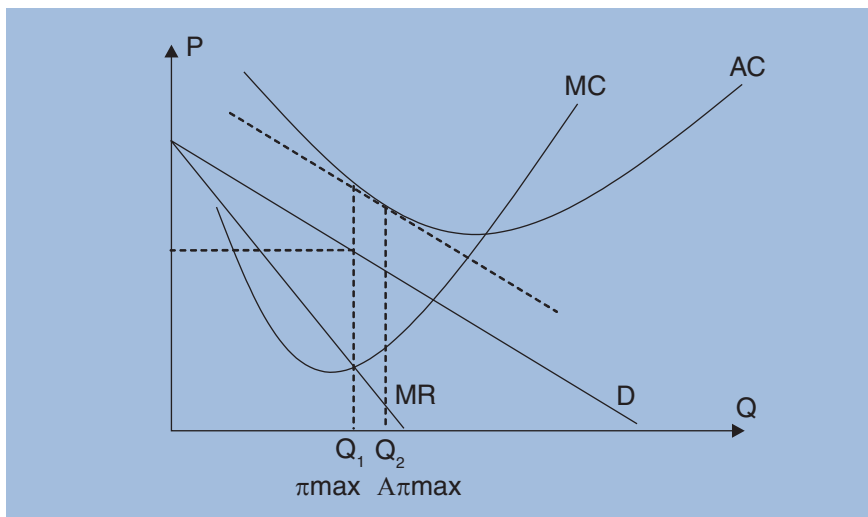
Таким образом, $\frac{\pi_2 - \pi_1}{\pi_1} 100\% = -107,9167\%.$

Задача 6 (16 баллов).

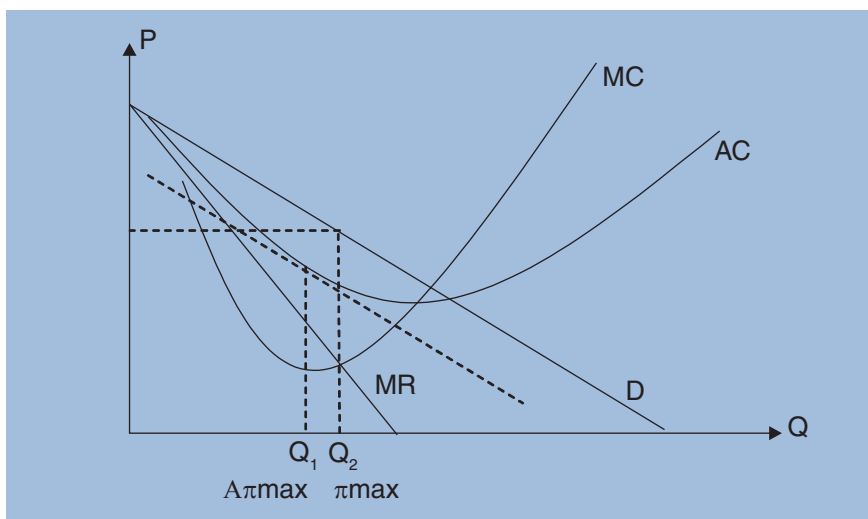
Монополистически конкурентная фирма в краткосрочном периоде получает отрицательную прибыль, если производит такой объем продукции, при котором средняя прибыль максимальна. Стоит ли фирме изменять объем выпуска в краткосрочном периоде и продолжать производство в долгосрочном? Проиллюстрируйте ситуацию в координатах $P(Q)$, предположив, что спрос на продукцию фирмы

линеен, а кривая AC имеет U -образный вид. Предположим, специалисты фирмы нашли способ изменить технологию производства и снизить издержки. В результате фирма стала получать в долгосрочном периоде положительную прибыль, по-прежнему производя продукцию в объеме, при котором средняя прибыль максимальна (допустим, барьеры входа таковы, что описанная ситуация возможна). Стоит ли фирме изменять объем выпуска в долгосрочном периоде и продолжать производство? Проиллюстрируйте ситуацию в координатах $P(Q)$.

Решение.



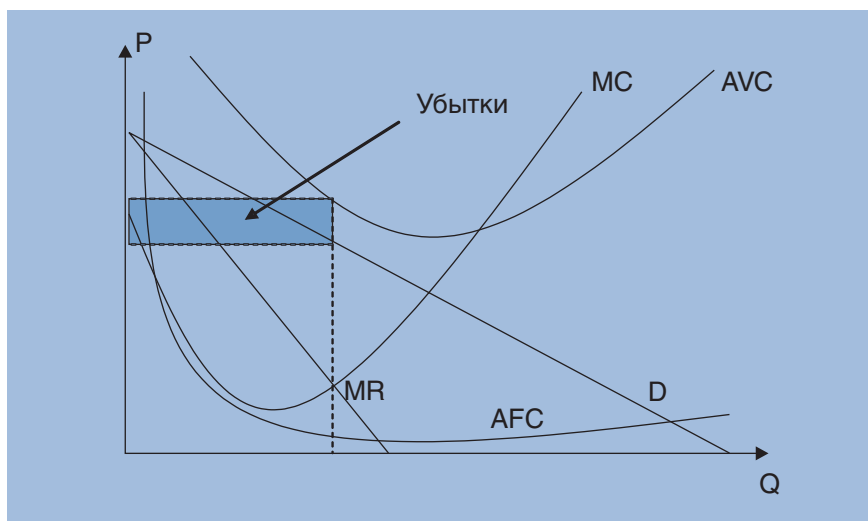
В краткосрочном периоде фирме имеет смысл снизить объем выпуска с одновременным увеличением цены продукции (если, конечно, вообще стоит производить ненулевой объем выпуска: информация о соотношении P и AVC отсутствует). В долгосрочном периоде фирме придется покинуть отрасль.



В новом долгосрочном периоде фирме имеет смысл увеличить объем выпуска с одновременным снижением цены продукции. В новых условиях в долгосрочном периоде фирма продолжит производство.

Задача 7 (16 баллов).

Юный экономист проанализировал деятельность обыкновенной фирмы-монополиста и изобразил графически текущую ситуацию. По молодости Юный экономист сделал ошибки. Найдите максимальное количество неточностей на представленном ниже графике исходя из стандартных предпосылок относительно производственной функции и целей фирмы.



Решение.

- 1) MR не ровно вдвое круче, чем кривая спроса.
- 2) MC пересекает AVC не в точке минимума последней.
- 3) AVC и MC не выходят из одной точки.
- 4) Закрашенная площадь является не убытками, а разностью между TR и VC .
- 5) При таком расположении кривых MR и MC фирма вообще не могла попасть в ситуацию $TR < VC$ (на всем протяжении объемов выпуска от 0 до Q^* $MR > MC$).
- 6) Кривая AFC становится возрастающей после некоторого Q .
- 7) Точка $Q = 0$ на кривой MC не выколота.

Задача 8 (16 баллов).

Спрос на продукцию монополиста линейен, максимальная цена спроса равна 12. Средние издержки производства постоянны и равны 6. После введения адвалорного акцизного налога (в виде процентной доли от цены покупателя) прибыль монополиста уменьшилась втрое. Найдите ставку налога.

Решение:

Пусть $P = 12 - bQ$ – функция спроса. Тогда до введения налога:

$$MR = 12 - 2bQ = MC = 6 \Rightarrow Q = \frac{3}{b}, P = 9.$$

$$\pi_0 = 9 \times \frac{3}{b} - 6 \times \frac{3}{b} = \frac{9}{b}.$$

После введения налога:

$(1-t)(12-bQ)Q - 6Q \rightarrow \max$, откуда:

$$12 - 2bQ = \frac{6}{1-t}, \quad Q = \left(6 - \frac{3}{1-t}\right)/b, \quad P = 6 + \frac{3}{1-t}.$$

$$\pi_1 = (1-t)\left(6 + \frac{3}{1-t}\right)\left(6 - \frac{3}{1-t}\right)/b - 6\left(6 - \frac{3}{1-t}\right)/b.$$

$$\frac{\pi_1}{\pi_0} = \frac{(6 - \frac{3}{1-t})(6(1-t) + 3 - 6)/b}{9/b} = \frac{1}{3}.$$

$$36(1-t) - 18 - 18 + \frac{9}{1-t} = 3.$$

$$36(1-t)^2 - 39(1-t) + 9 = 0.$$

$$1-t = \frac{13 + \sqrt{169 - 144}}{24} = \frac{3}{4} \Rightarrow t = 25\%.$$

Корень $1-t = \frac{1}{3}$ не подходит, так как в этом случае: $Q = (6-9)/b < 0$.

Ответ. 25%.

ЭССЕ НА ТЕМУ «СТАБИЛИЗАЦИОННЫЙ ФОНД»

Условие

Накопление Стабилизационного фонда Российской Федерации (СФ РФ) является одной из наиболее часто обсуждаемых современных экономических проблем. Правительство РФ накапливает Стабилизационный фонд с 2001 года. На 1 марта 2007 года его объем составил 103,55 млрд долл. США. Экономисты, политики и журналисты дискутируют о том, стоит ли вообще накапливать СФ РФ или лучше потратить эти деньги сейчас. И если да, то на что?

Министр финансов РФ, профессор кафедры государственных финансов факультета государственного и муниципального управления ГУ – ВШЭ А.Кудрин во время одной из своих лекций отметил, что если сейчас последовать советам и потратить средства из фонда на выплату повышенных зарплат и пособий, то российская экономика может не справиться с денежным потоком, который образуется в результате, и инфляция только усугубится. Также опрометчиво, по его мнению, масштабно вкладывать эти средства, например, в строительство дорог: больше тратя сейчас, мы подрываем долгосрочные перспективы, в частности, связанные с инновационными технологиями¹.

Мы предлагаем обсудить некоторые аспекты проблемы накопления СФ РФ. При ответе на поставленные вопросы необходимо использо-

¹ Материалы сайта ГУ – ВШЭ: http://www.hse.ru/temp/2007/02_21_kudrin.shtml.

вать формальный экономический аппарат (терминологию, диаграммы, и т.д.). (Общая оценка – 70 баллов.)

1. Стабилизационный фонд и государственные финансы. Накопление СФ РФ – это прежде всего проблема из области государственных финансов. В то время как государственный долг характеризует пассивы правительства, СФ РФ – это государственный актив. За последние годы Россия не только накопила внушительный объем средств, но и значительно снизила свой внешний долг.

А) Рассматривая принципы построения бюджета (формирование и финансирование дефицита или формирование и использование профицита), объясните, почему накопление СФ РФ и снижение государственного долга являются качественно схожими процессами? Что позволяет правительству снижать свой долг и накапливать собственные активы? (7 баллов)

Б) В последний год Правительство РФ, если была такая возможность, предпочитало досрочно расплачиваться по долгам, а не откладывать деньги в СФ РФ. Чем объясняется такое стремление? (7 баллов)

В) Если досрочно расплачиваться по долгам выгоднее, чем накапливать собственные активы, то почему правительство на настоящее время не погасило полностью внешний долг РФ? (7 баллов)

Г) Накапливаемые государством активы часто называют Фондом будущих поколений, в то время как внешний долг рассматривают как «налог на будущие поколения». Объясните, почему. (7 баллов)

Ответ.

А) С точки зрения баланса увеличение активов это то же самое, что снижение пассивов. Правительство может снижать государственный долг и/или накапливать СФ РФ за счет положительного баланса доходов и расходов (то есть излишка или профицита) государственного бюджета.

Б) В реальном мире всегда существует разница между нормой доходности по сбережениям и ставкой процента по кредитам. Если у правительства есть возможность досрочно расплатиться по долгам, то это рационально, так как позволяет снизить долговую нагрузку на бюджет (снизить расходы по обслуживанию долга).

В) В то время как досрочное погашение долга может быть выгодно заемщику, это не всегда выгодно кредитору, для которого досрочное погашение – это не только возврат суммы, но и необходимость ее очередного размещения (желательно, не на худших условиях, то есть под не менее низкий процент). Стандартные долговые инструменты (облигации и соглашения о кредите) не предусматривают право заемщика на досрочное погашение (без согласия кредитора). В такой ситуации правительство обычно проводит переговоры с кредиторами. Но далеко не всегда кредиторы соглашались на досрочное погашение.

Г) Если государство накапливает СФ РФ, то в будущем правительство может финансировать бюджетный дефицит, растрачивая дан-

ный актив. В этом смысле высокие налоговые поступления сегодня позволяют при прочих равных условиях собирать меньше налогов с будущих поколений. Это особенно важно, если речь идет о налогообложении доходов от добычи и продажи не возобновляемых ресурсов, использование которых сегодня автоматически означает невозможность их использования в будущем. Напротив, если правительство сейчас накапливает государственный долг, то расплачиваться по этим долгам придется будущим налогоплательщикам (более низкие налоги сегодня при прочих равных условиях означают более высокие налоги с будущих поколений).

2. Стабилизационный фонд и фискальная политика. Как государственный актив СФ РФ является стратегическим инструментом фискальной политики. Накопление фонда одновременно характеризует текущую (краткосрочную) политику правительства и определяет возможный набор альтернатив фискальной политики в долгосрочной перспективе.

А) Может ли накопление СФ РФ рассматриваться как ограничительная фискальная политика? Если да, то почему? Является ли такая политика контрциклической? (7 баллов)

Б) Предположим, что принято решение начать расходовать средства СФ РФ. Приведите примеры государственных расходов, которые могли бы стимулировать не столько краткосрочный рост ВВП, сколько долгосрочный экономический рост. (7 баллов)

В) Объясните, почему государственные расходы, стимулирующие рост российского ВВП в долгосрочной перспективе, могут позволить сделать государственный бюджет менее зависимым от конъюнктуры мировых сырьевых рынков. (7 баллов)

Ответ.

А) Накопление СФ РФ связано с политикой формирования излишка государственного бюджета, то есть с политикой высоких налогов и низких государственных расходов. В значительной степени это обусловлено экономической ситуацией, а не только активным желанием правительства избежать «перегрева экономики». (Другими словами, профицит бюджета в современной России в немалой степени является следствием работы так называемых автоматических стабилизаторов фискальной политики.) Тем не менее правительство часто заявляет о необходимости сдерживания роста совокупного спроса. Тем самым текущая политика может характеризоваться как ограничительная контрциклическая политика (на фазе подъема деловой активности, обусловленного ростом экспорта).

Б) Государственные расходы в форме инвестиций в технологии и человеческий капитал могут не только увеличивать совокупный спрос, но и стимулировать экономический рост (это расходы на развитие образования, инфраструктуры, стимулирование инновационной деятельности и т.д.). В более общем случае можно говорить о государственной политике, напрямую или косвенно стимулирующей инновационную деятельность и рост производительности труда в экономике.

В) Долгосрочный рост ВВП – это долгосрочный рост базы налогообложения. В ситуации, когда значительная часть налоговых поступлений зависит от конъюнктуры мировых рынков, существуют большие риски снижения (неконтролируемого) доходов государственного бюджета. Развитие производства в отраслях, ориентированных на внутренний спрос, сделает государственные финансы намного более устойчивыми.

3. Стабилизационный фонд и инфляция. Один из аргументов сторонников продолжения накопления СФ РФ состоит в том, что такая фискальная политика позволяет бороться с инфляцией. Действительно, Центральный банк России (ЦБР) в последние годы значительно увеличивает денежную массу, что приводит к инфляции. Данная политика ЦБР обусловлена желанием стимулировать российский экспорт, поддерживая сравнительно высокий курс доллара, что в свою очередь требует накопления золотовалютных резервов посредством операций на валютном рынке. Это затрудняет проведение антиинфляционной политики ЦБР. Однако снижения уровня инфляции можно добиться, проводя определенную фискальную политику.

А) Объясните, почему для поддержания сравнительно высокого курса доллара в условиях постоянного притока долларовой массы на российский валютный рынок требуется наращивание золотовалютных резервов и почему такая политика приводит к росту рублевой массы в стране. (7 баллов)

Б) Объясните, почему накопление СФ РФ позволяет снижать уровень инфляции. И почему использование средств фонда для увеличения государственных расходов может иметь инфляционные последствия? (7 баллов)

В) Объясните, каким образом относительно высокий уровень инфляции может неблагоприятно отражаться на инвестициях и экономическом росте. (7 баллов)

Ответ.

А) Рост экспорта увеличивает предложение иностранной валюты (долларов США) на российском валютном рынке. Для поддержания курса доллара на существующем уровне ЦБР вынужден скупать доллары, обменивая их на рубли (ЦБР увеличивает спрос на доллары, не давая курсу доллара опуститься). Таким образом, увеличение золотовалютных резервов сопряжено с увеличением рублевой денежной базы.

Б) Рост денежной массы в обращении приводит к увеличению совокупного спроса и росту уровня цен. Если правительство использует налоги для финансирования расходов, то денежная масса остается в обращении. Напротив, аккумулируя собранные налоги в СФ РФ, правительство выводит часть денежной массы из обращения. Денежная масса вне обращения (в СФ РФ) не создает инфляционного давления на экономику. Если правительство использует фонд для увеличения своих государственных расходов, то это может привести к росту совокупного спроса и уровня цен.

В) Высокая инфляция – это, как правило, относительно нестабильная инфляция. В такой ситуации кредиторы и заемщики несут большие риски, что заставляет их снижать временные горизонты планирования или вообще отказываться от кредитных операций. Тем самым в экономике снижается объем инвестиций. Нестабильность финансовой системы неблагоприятно отражается на экономическом росте.

Задания олимпиады подготовили: Д.В.Акимов, О.В.Дичева, С.Э.Пекарский, А.И.Суздальцев, Д.А.Федоровых, М.Чадерина



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

О мистике в инвестировании

Паевые фонды в России становятся не только популярным, но и модным способом инвестирования. Их ассортимент довольно широк, и по душе найти себе фонд могут приверженцы не только той или иной отрасли, но и политической ориентации. Например, фонды госпредприятий на рынке давно уже не редкость. На волне рекламных кампаний ажиотаж вокруг паевых фондов сохранялся даже в те периоды, когда рынок ценных бумаг активно снижался. Означает ли это, что на небосклоне коллективных форм инвестирования возник долгосрочный благоприятный прогноз?

Комментарий

Паевые инвестиционные фонды – действительно удачный механизм инвестирования для непрофессиональных инвесторов. И разнообразие предложений на этом рынке по-хорошему радует. Не так давно в России появились паевые фонды, которые будут вкладывать деньги россиян в ценные бумаги лучших европейских компаний. Однако безоблачной ситуацию назвать все-таки нельзя. Что тревожит? Наличие подделок и двусмысленностей. Так, одному из наших сотрудников не так давно предложили вложить деньги в некий высокодоходный паевой инвестиционный фонд, на средства которого предполагается реконструировать, а затем и эксплуатировать отель на одном из известных мировых курортов. Презентация идеи была заманчивой, а вот оформление вклада выглядело более чем странно. На проверку вместо договора с лицензированной управляющей компанией ему предложили заключить договор займа с физическим лицом. Такая сделка не противоречит закону, но противоречит правилам организации и работы паевых инвестиционных фондов в России. Наш коллега отказался от рискованного сотрудничества, потому что хорошо знает эти правила. На сайте Федеральной службы по финансовым рынкам о них можете узнать и вы.



УВАЖАЕМЫЕ ЧИТАТЕЛИ ЖДЕМ ОТ ВАС СООБЩЕНИЙ ПО ЭЛЕКТРОННОЙ ПОСЧТЕ!
E-MAIL: NNKALININA@YANDEX.RU



№ 2 • 2007

ФИНАНСОВЫЕ МАСТЕРСКИЕ

С.И.Бик

Береги деньги смолоду,
или Почему школьнику пора
думать о пенсии

Е.В.Симоненко

Негосударственные
пенсионные фонды: что это
такое и как с ними работать

Т.А.Морозова

Управляющие компании:
что это такое и как с ними
работать

МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ

Рассчитываем сами

РЕКЛАМАЦИИ ПРИНИМАЮТСЯ!

Вы спрашиваете –
мы отвечаем

ФИНАНСОВАЯ ЭКСПЕДИЦИЯ

А.П.Цикин

Пенсии со всего мира

Пенсионная система
дореволюционной России

Некоммерческий фонд «Центр инвестиционного просвещения»

Осуществляет проекты в сфере инвестиционного просвещения населения с целью повышения финансовой грамотности и безопасности граждан. В рамках этой программы центр занимается подготовкой и изданием информационно-просветительских брошюр, просветительских видеофильмов, выпускает телепрограммы, а также продюсирует несколько интернет-ресурсов, ориентированных на различные аудитории: www.invest-prosvet.ru, www.finhistory.org, www.reputacya.ru, www.schoolmoney.ru, www.finconsalt.info. Активно сотрудничая с системой школьного образования Москвы, Центр инвестиционного просвещения проводит школьные конференции, мастер-классы, организует общедоступные семинары, а также оказывает информационно-методическую поддержку учителям экономики города.

Познакомиться с основными проектами центра можно на сайте www.invest-prosvet.ru.

Центр инвестиционного просвещения подготовил для читателей журнала «Экономика в школе» серию информационно-просветительских брошюр:

- ⇒ «Золотые правила инвестирования: как покупать и продавать ценные бумаги»
- ⇒ «Негосударственные пенсионные фонды: что это такое и как с ними работать?»
- ⇒ «Договор социального найма жилья: государственная квартира на новых условиях»
- ⇒ «Страховые накопительные программы: от чего страхуют и что накапливают»
- ⇒ «Имущественные налоговые вычеты: как их оформить и получить»
- ⇒ «Социальные налоговые вычеты: как их оформить и получить»
- ⇒ «Не бегайте от кредиторов, попадете к коллекторам!»
- ⇒ «Жилищные накопительные кооперативы: что это такое и как с их помощью решить жилищный вопрос»
- ⇒ «Бюро кредитных историй: история начинается»
- ⇒ «Инвестиции в драгоценные металлы»

А также серию видеофильмов, которые учителя экономики могут использовать на своих уроках:

- ⇒ «Бюро кредитных историй»
- ⇒ «Финансовые пирамиды»
- ⇒ «Ипотечные ценные бумаги»
- ⇒ «Права миноритарных акционеров»
- ⇒ «Моментальный кредит: удобно, но не всегда выгодно»
- ⇒ «Образовательные кредиты»
- ⇒ «Мошенники на рынке страховых услуг»
- ⇒ «Управляющие компании: что это такое и как с ними работать»
- ⇒ «Инвестиционные фонды Москвы»
- ⇒ «Как оформить наследство по ценным бумагам»
- ⇒ «Как оформить налоговую декларацию: сложные моменты по ценным бумагам»

Оформить заявку на получение всех материалов можно на сайте: www.schoolmoney.ru или по телефону: +7 (495) 237-4235.

Финансовые мастерские

Финансовый рынок для неподготовленного человека может напоминать джунгли, в которых легко заблудиться и попасть в неприятную ситуацию. Но это только на первый взгляд. В этой сфере перед каждым открываются удивительные возможности. А опасности не испугают, если знать о них заранее. Чтобы первый опыт работы с финансами был удачным, необходимо уже со школьной скамьи прививать молодому человеку важнейшие навыки финансового планирования, объяснять схемы предоставления финансовых услуг. Только в этом случае он будет чувствовать себя уверенно в жизни, где свое материальное благополучие каждый устраивает себе сам.

Финансовые мастерские – совместный проект журнала «Экономика в школе» и Центра инвестиционного просвещения, в рамках которого мы будем размещать материалы по актуальным вопросам развития рынка финансовых услуг в России, чтобы учитель экономики чувствовал себя увереннее – и в жизни, и на уроке. Материалы подготовлены в форме вопросов и ответов, что позволяет свободно ориентироваться в тексте.

Этот выпуск мы полностью посвятим пенсионной реформе, начавшейся в 2002 году, – расскажем об основных участниках новой пенсионной системы и объясним, почему каждому россиянину нужно о них знать. В рамках раздела «Методический инструментарий» мы поможем учителю организовать урок, при помощи которого каждый учащийся сможет оценить все плюсы пенсионной накопительной программы. С этого номера открывается раздел «Рекламации принимаются», где мы отвечаем на вопросы читателей.

Светлана Ивановна БИК,

генеральный директор

НФ «Центр инвестиционного просвещения», s.bik@invest-prosvet.ru

Береги деньги смолоду, или Почему школьнику пора думать о пенсии

Быть состоятельным человеком – мечта большинства здравомыслящих людей. А что такое состоятельность? Владение миллионами? Миллиардами? Конечно, версий тут может быть много, но в контексте финансового рынка профессионалы определяют состоятельность размером пенсионного счета. Все развитые страны имеют свои пен-

сионные программы и активно привлекают население к участию в них: в США, например, уроки экономики нередко начинаются именно с темы пенсионного обеспечения. С учетом важности пенсионной темы, а также ее «удаленности» в сознании школьников мы и решили разобраться, откуда берутся богатые пенсионеры и что нам мешает развивать собственную пенсионную культуру.

УРОВЕНЬ ЖИЗНИ НА ПЕНСИИ НЕ ДОЛЖЕН ЗАВИСЕТЬ ОТ ГОСУДАРСТВА

Специалисты утверждают: чтобы человек в пенсионном возрасте не чувствовал себя серьезно ущемленным и жизнь продолжалась в привычной системе координат, необходимо, чтобы размер ежемесячных денежных средств, которыми он свободно распоряжается, был не ниже 40% размера ежемесячных доходов за последние пять лет. Другими словами, пенсией нужно заниматься серьезно и заранее. Если до выхода на пенсию человек обладал хорошим доходом, то его потребительские предпочтения могут быть достаточно высокими. Он привыкает к иному образу жизни. И если заранее не позаботиться о своем пенсионном будущем, то ему будет труднее других. Снизить уровень своего потребления в 10 или 20 раз и морально, и физически тяжело.

Поэтому каждому, в том числе и молодым людям, следует задумываться о пенсии и копить себе на старость, «собирая» собственный пенсионный счет. Чем раньше человек начнет это делать, тем легче ему будет осуществить свои планы в полном объеме. Именно поэтому данный номер журнала, посвященный новой пенсионной системе, мы адресуем не сегодняшним пенсионерам, а молодому поколению – тем, кто не хочет терять достойного уровня жизни, пусть и в далеком будущем.

ЧТО ГОСУДАРСТВО НАМ ПРЕДЛОЖИТ...

С 2002 года в России идет пенсионная реформа. На смену солидарному принципу, когда пенсии выплачивались за счет работающего поколения, пришел принцип накопительный. Не будущие поколения, а будущий пенсионер, находясь в расцвете сил, должен сам позаботиться о своем материальном благополучии в преклонном возрасте. «А что же государство?» – может спросить учителя сегодняшний старшеклассник. Что тут ответить? На наш взгляд, честный ответ будет звучать примерно так: «Государство гарантирует лишь небольшое базовое пособие, так, чтобы с голоду не умереть. Государство не будет думать, как обеспечить вам большую пенсию, так же как не приобретет вам домой холодильник, не отремонтирует ваш автомобиль, не купит вам новую одежду и не позаботится о том, чтобы у вас была хорошая обувь. Поэтому, если вы не собираетесь жить на уровне минимума, а хотите, чтобы ваша пенсия была достойной, вам самим и следует этим заниматься смолоду».

И ход пенсионной реформы в России лишний раз доказывает справедливость такого подхода: пока специалисты спорят, рассуждают и экспериментируют, жизнь идет своим чередом, и у каждого человека она год за годом продвигается в сторону пенсионного возраста.

ПЕНСИОННАЯ РЕФОРМА – ЕЩЕ НЕ ЗАЛОГ БЕЗБЕДНОЙ СТАРОСТИ

Прошедшие годы реформы некоторые специалисты оценивают как вполне удачные. Пенсионный фонд России (ПФР) принимает от наших сограждан в год в среднем более 700 тыс. заявлений о переводе накопительной части их пенсии из государственной системы управления и инвестирования в негосударственную. Статистика, конечно, не ошеломляющая, но дело движется. Конечно, система заполнения документов и их отправки требует некоторых дополнительных усилий, но они того стоят, если будущая пенсия человеку не безразлична.

Безусловно, найдется много критиков пенсионной реформы, особенно в части ее доходности. И это правильно, критиковать надо, но со знанием дела. А оно, это знание, не дает нам права сравнивать доходность даже двух близких форм инвестирования. Нельзя сравнивать доходность инвестирования накопительной части, например, с банковскими депозитами, или акциями, или паями паевых фондов. Во-первых, следует иметь в виду, что накопительная часть пенсии инвестируется на длительный срок, поэтому доходность по ней имеет смысл сравнивать только на продолжительном сроке. И во-вторых, по структуре вложений накопительной части пенсии существуют очень строгие ограничения, которые диктует Федеральная служба по финансовым рынкам.

При всех положительных моментах новой пенсионной системы необходимо отдавать себе отчет в том, что пенсионных средств, сформированных из отчислений нашего работодателя, не будет хватать для полноценной жизни. И это вне зависимости от того, куда передаются пенсионные накопления – в негосударственный пенсионный фонд или частную управляющую компанию. Конечно, для тех, кто промолчит и никуда не определит свои накопления, пенсия будет знаменовать начало существенного снижения уровня жизни. Единственный вывод, который следует из этого сделать, – начинать самому копить себе на пенсию.

Осознание того, что и через десять, и через двадцать, и через тридцать лет на государственную пенсию прожить достойно будет невозможно, сначала должно вызывать испуг, а затем стать главной мотивацией к постоянному пополнению активов, предназначенных для жизни на пенсии. Эти активы могут быть любыми – ценные бумаги, квартира, которую можно сдавать внаем, предметы антиквариата или солидный банковский счет. Но наиболее распространенным и доступным для граждан пенсионным активом во всем цивилизованном мире является индивидуальный пенсионный план, который формируется в негосударственном пенсионном фонде.

Обратите, пожалуйста, внимание: речь идет о пенсионных планах, которые созданы самим человеком за счет личных регулярных вложений, а не о тех средствах, которые начисляются работодателем и которые вы можете только перевести в негосударственные пенсионные фонды или частные управляющие компании. Как сегодня, так и после реформирования пенсионной системы ждать у моря хорошей погоды смогут лишь те пенсионеры, которые уже начали откладывать на собственный купейный билет.

Итак, в сознании россиян должны созреть условия для настоящей пенсионной революции. Но не той, что названа реформой, задумана и худо-бедно осуществляется нынешними российскими властями. Пенсионная революция, в отличие от официальной реформы, должна состояться у каждого работающего человека в голове. Каждый должен для себя понять, как в условиях современной пенсионной реформы начать личную пенсионную революцию и обеспечить себя в старости. А здесь может быть только один выход – создавать растущий финансовый актив. Заметьте, не кубышку, где деньги тают от инфляции, а личный пенсионный план, в соответствии с которым деньги будут расти.

Сегодня каждый человек, владеющий азами арифметики, может примерно прикинуть, на какую пенсию от государства он вправе рассчитывать. Но у большинства наших читателей она вряд ли будет существенно отличаться от оценок экспертов – всех нас ждет примерно 100 – 150 долл. государственного пенсионного пособия. Однако жить на пенсии мы будем все-таки по-разному. Потому что многие из нас – и мы хотим, чтобы таких было как можно больше, – успеют к пенсионному возрасту накопить собственный пенсионный запас. Попробуйте прикинуть свои потребности в нем уже сейчас!

ОПРЕДЕЛЯЕМСЯ С ЦЕЛЯМИ

Еще кто-то из древних сказал: если вы не знаете, в какую гавань ведете свой корабль, то никакой ветер не будет вам попутным. В отношении личных инвестиций это справедливо на все сто процентов годовых! Чтобы жить при деньгах, особенно в преклонном возрасте, нельзя просто хотеть иметь много денег, надо в течение всей жизни учиться сберегать и инвестировать часть сбереженных средств на финансовом рынке. Это можно делать как с помощью профессиональных управляющих, так и самому, создавая индивидуальный инвестиционный фонд или инвестиционный портфель по собственному желанию.

На финансовом рынке при всей его изменчивости есть несколько абсолютных истин, которыми надо руководствоваться инвесторам, если они решают вкладывать деньги в те или иные активы самостоятельно, без помощи профессионалов. И начинать следует с усвоения аксиомы о прочной связи времени и денег. На финансовом рынке время – то есть долгосрочное инвестирование – приносит деньги даже без активного управления.

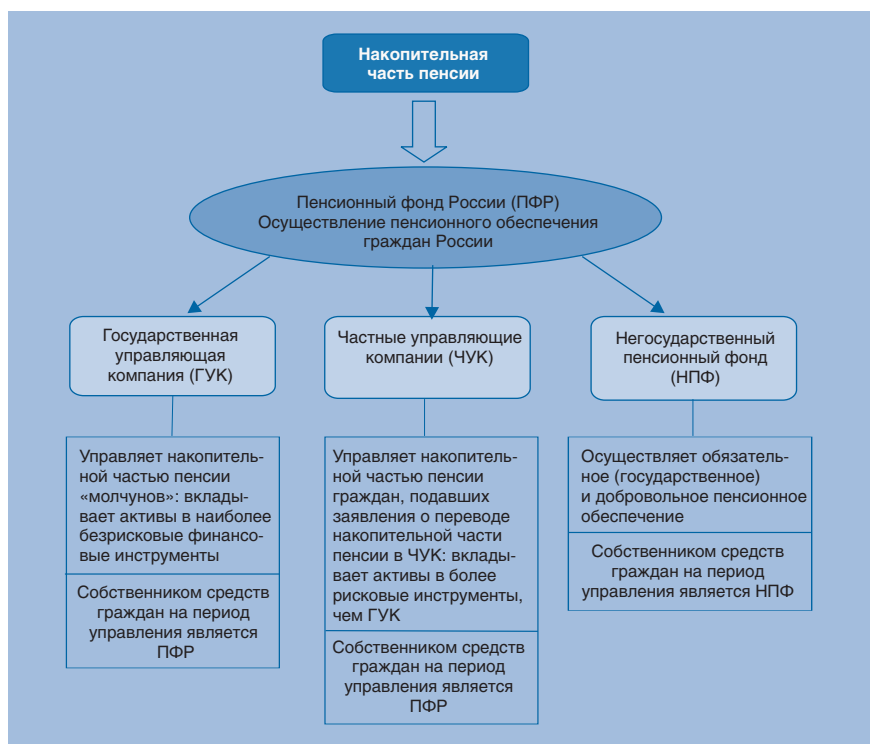
В случае с пенсионной программой все происходит именно так. Вкладчика и пенсионный фонд связывают долгие отношения, за счет которых накапливается приличная сумма денег. Однако до того, как прийти в пенсионный фонд для выбора того или иного пенсионного плана, необходимо быть уверенным, что эта организация — именно пенсионный фонд, что вы не хотите депозит или пай в паевом инвестиционном фонде. Ведь программа, которая финансируется вами в негосударственном пенсионном фонде, будет реализовываться скорее всего не в ближайшем будущем.

ОПРЕДЕЛЯЕМСЯ СО СРЕДСТВАМИ

Определиться с целью накоплений – это еще полдела. Следует уметь адекватно оценивать свои финансовые возможности. В этом может помочь программа, расположенная на сайтах пенсионных фондов, – «Пенсионный калькулятор». Она позволяет определить некую модель финансовых возможностей будущего вкладчика: сколько он получит на выходе, если вложит определенную сумму, или, наоборот, – сколько ему нужно вложить, чтобы получить требуемую сумму денег. Причем расчет ведется с учетом периодичности вложений и выплат. Результаты таких вычислений мы наглядно продемонстрируем в рамках раздела «Методический инструментарий». Важность срока инвестирования мы покажем наглядно – в нашем случае доход на самых дальних горизонтах превышает средний показатель в 26 раз! Убедитесь в этом сами – зайдите на сайт Пенсионного фонда и с учетом своих возможностей оцените предполагаемый доход.

Вы прикинули цифры – и возвращайтесь к истокам, то есть к вашим сегодняшним доходам и расходам. Проанализируйте их! Если ваши доходы позволяют вам содержать квартиру, ездить на машине и регулярно отправляться с семьей в отпуск за границу – у вас есть резервы для пенсионных накоплений, а значит – и для комфортной жизни в преклонном возрасте. Чтобы не испытывать в старости нужды, сегодня надо пожертвовать лишь десятой частью привычных затрат. Прием эту сэкономленную десятую часть можно сберегать или инвестировать в любой удобной и понятной для вас форме. Тысячи россиян приходят для этого в негосударственные пенсионные фонды. Подробнее о них – в специальном материале. А пока давайте познакомимся с основными участниками пенсионной системы в России.

Рис. 1.
Профессиональные участники пенсионной системы



Негосударственные пенсионные фонды: что это такое и как с ними работать

О том, на какие деньги человек будет жить в старости, в молодом возрасте задумываются немногие. Отчасти это связано с тем, что до пенсионного возраста еще далеко, отчасти – с тем, что неизбежно возникает унылая ассоциация с пенсией – крошечной суммой денег, на которую современному человеку прожить очень трудно. Однако чем раньше ставится вопрос пенсионного обеспечения, тем радужнее будет грядущая перспектива.

Как выплачивались пенсии до 2002 года?

До 2002 года в России пенсии выплачивались по распределительному принципу. Суть его заключалась в том, что выплаты пенсионерам обеспечивают работающие граждане. А при выходе на пенсию эти граждане будут получать ее уже за счет будущей молодежи. Все средства работающих поступают в «общий котел» – в бюджет. Такой принцип назывался «принципом солидарности поколений» и широко использовался на Западе вплоть до конца XX века. В этом случае на работающих граждан ложится серьезная нагрузка по содержанию пенсионеров, и отчасти это связано с проблемой «старения» населения. Использование такой схемы – признак цивилизованного общества, сознающего свою социальную ответственность перед старшим поколением. Однако эта система эффективно работает только при определенных условиях. Основные из них – превышение количества работающих над количеством людей пенсионного возраста, либо компенсирующий это условие рост экономики, а также хорошо налаженная система сбора налогов.

Почему перестал работать принцип солидарности поколений?

В конце 90-х годов XX столетия России неизбежно пришлось вступать в рыночную среду. Это привело неподготовленную страну к негативным последствиям практически во всех сферах общественной жизни – в политике, экономике, культуре. В экономическом отношении изменения коснулись в первую очередь производства – его уровень резко снизился. Финансовые кризисы, инфляция, разрыв экономических связей с прежними партнерами привели многие предприятия к банкротству. Это способствовало безработице и снижению рождаемости. Однако проблема «старения» населения характерна не только для России. На Западе она связана со снижением рождаемости

и увеличением продолжительности жизни. В нашей стране второй фактор играет меньшую роль. Тем не менее при прочих равных условиях в России соотношение работающих граждан и пенсионеров выражается как 1,67 : 1. Этот показатель свидетельствует о том, что на работающих граждан ложится серьезная нагрузка по содержанию пенсионеров. Экономика страны испытывает острый дефицит в инвестиционных ресурсах. Распределительная система пенсий не давала возможности образования инвестиционного капитала – все налоговые поступления тут же перенаправлялись на выплату пенсий. Кроме того, снижение таких поступлений в силу каких-либо факторов мгновенно сказывалось на положении пенсионеров.

В чем смысл перехода от распределительного к накопительному принципу?

Инвестиционный капитал можно сформировать, если небольшая часть пенсионных отчислений работника будет в течение долгого времени накапливаться, откладываться и только при выходе на пенсию использоваться – не сразу, а постепенно. Чтобы эти отчисления с годами не обесценились, их следует инвестировать с целью прироста. Реформа должна, с одной стороны, гарантировать получение пенсии старшим поколениям и, с другой – обеспечивать гибкие возможности по формированию пенсии для молодых. Такие долгосрочные вложения, за которыми вкладчик не обратится в течение длительного времени, способны сформировать мощный инвестиционный капитал. За счет него можно финансировать крупные долгосрочные проекты при условии, что уровень риска у таких проектов будет невысоким. Для того чтобы рискованность и доходность инвестиций были оптимальными, необходимо ужесточить государственный контроль за такого рода инвестициями. Кроме того, управление капиталом должно находиться в руках профессионалов, работающих на этом рынке.

В чем главные принципы пенсионной реформы?

Для решения этих задач в 2001 – 2002 годах был принят пакет законодательных актов, обеспечивающих реформирование пенсионной системы в России и ее переход от распределительной к смешанной (распределительно-накопительной) системе. В дальнейшем, в ходе реализации реформы, эти нормативные документы дополнялись и дорабатывались. По замыслу государства, новая пенсионная система должна, с одной стороны, гарантировать получение пенсии старшим поколениям, с другой – обеспечивать гибкие возможности по формированию пенсии для более молодых. По существу, реформа коснулась нескольких аспектов пенсионного обеспечения. Во-первых, изменилась система пенсионного страхования: вместо прежней распределительной применяется распределительно-накопительная или смешанная система. Во-вторых, в структуру пенсионных отчислений введен новый компонент – накопительная часть пенсии (ранее пенсия складывалась из двух частей – страховой и базовой). В-третьих, граждане получили доступ к части своих пенсионных ресурсов, которую они могут на свое усмотрение инвестировать в различные финансовые инструменты. В итоге в настоящее время по закону трудовые пенсии в России содержат три части: базовую, страховую и накопительную.

**Что такое базовая часть трудовой пенсии?**

Базовая часть пенсии после достижения пенсионного возраста (55 лет для женщин, 60 лет для мужчин) выплачивается всем гражданам РФ. Ее суть заключается в обеспечении человеку минимальных средств к существованию. Базовая часть не зависит от заработка гражданина, стажа работы (единственное ограничение – минимальный стаж не менее пяти лет) и суммы уплаченных пенсионных взносов. В 2006 году эта часть пенсии составляла 954 руб., а с 1 октября 2007 года планируется увеличить ее размер до 1260 руб. Граждане получили доступ к управлению небольшой частью своих пенсионных ресурсов. Теперь они могут на свое усмотрение инвестировать часть пенсии в различные финансовые инструменты. До 2004 года на финансирование базовой части пенсии направлялось 14% единого социального налога (ЕСН). С 2005 года эта сумма резко сократилась до 6%. В результате доходы Пенсионного фонда снизились, образовался долгосрочный дефицит – денег на выплату пенсий не хватало. Дефицит был уменьшен, когда граждане средних возрастов (мужчины 1953 – 1967 г.р., женщины 1957 – 1966 г.р.) были исключены из реформируемой категории. Теперь их платежи направляются только на финансирование страховой части.

Что такое страховая часть трудовой пенсии?

Страховая часть определяется суммой взносов на индивидуальный лицевой счет в зависимости от трудового вклада застрахованного. Эта сумма – не реальные денежные средства, зачисленные на счет будущего пенсионера, а «условные». Такие взносы направляются на выплату пенсий нынешним пенсионерам и в дальнейшем будут учтены для будущего пенсионера. В настоящее время страховая часть пенсии составляет от 10% зарплаты до 40 480 руб. – в зависимости от дохода гражданина. Следует учесть, что законодательно закреплена норма, позволяющая работающим пенсионерам не получать страховую часть пенсии во время трудовой деятельности. Если воспользоваться этим правом, то после прекращения трудовой деятельности пенсионер будет иметь большую пенсию за счет увеличения ее страховой части.

Какая доля ЕСН идет на страховую часть пенсии, а какая – на накопительную?

В таблице отражены суммы, которые направляются на финансирование страховой и накопительной частей пенсии в зависимости от дохода гражданина.

| Доход РАБОТНИКА, РУБ. | Лица 1966 г.р. и СТАРШЕ | | Лица 1967 г.р. и МОЛОЖЕ | |
|-----------------------|--|--|--|--|
| | СТРАХОВАЯ ЧАСТЬ ТРУДОВОЙ ПЕНСИИ | СТРАХОВАЯ ЧАСТЬ ТРУДОВОЙ ПЕНСИИ | НАКОПИТЕЛЬНАЯ ЧАСТЬ ТРУДОВОЙ ПЕНСИИ | |
| До 280 000 | 14% | 10% | 4% | |
| От 280 001 до 600 000 | 39 200 руб. + 5,5% СУММЫ, ПРЕВЫШАЮЩЕЙ 280 000 руб. | 28 000 руб. + 3,9% СУММЫ, ПРЕВЫШАЮЩЕЙ 280 000 руб. | 11 200 руб. + 1,6% СУММЫ, ПРЕВЫШАЮЩЕЙ 280 000 руб. | |
| СВЫШЕ 600 000 | 56 800 руб. | 40 480 руб. | 16 320 руб. | |

Что такое накопительная часть трудовой пенсии?

Накопительная часть трудовой пенсии также формируется из налоговых пенсионных платежей, входящих в состав ЕСН. Но, в отличие от страховой части, эти деньги не тратятся на выплату нынешних пенсий, а вкладываются в ценные бумаги с целью получения дохода. Эти средства учитываются в «специальной части индивидуального лицевого счета» гражданина. В настоящее время сумма отчислений в накопительную часть составляет от 4% до 16 320 руб. Данные о накопленной сумме отражаются в Пенсионном фонде России.

Кому выгодна накопительная часть пенсии?

Одно из наиболее существенных достижений реформы – возможность граждан самостоятельно распоряжаться средствами накопительной части пенсии, вкладывая их в один из предложенных финансовых инструментов. Это выгодно как государству, так и самим гражданам. Государство, таким образом, снимает с себя часть ответственности за будущие пенсии, возлагая ее на самих будущих пенсионеров. Граждане теперь сами решают, как накопить на старость. Стремясь использовать шанс на получение большей пенсии, они сознательно делают выбор в пользу того или иного финансового инструмента. Кроме того, финансовые ресурсы формируются в инвестиционные потоки и направляются на нужды экономики страны.

Как распорядиться накопительной частью пенсии?

Для осуществления права распоряжения своими пенсионными накоплениями, закрепленного законодательством, будущие пенсионеры могут выбрать между двумя типами финансовых организаций: управляющими компаниями (УК) и негосударственными пенсионными фондами. Среди типов управляющих компаний также есть выбор: деньги можно отдать в управление либо государственной, либо частной компании. Если будущий пенсионер не высказывает желания передать свои средства частной компании, то по умолчанию накопительная часть пенсии направляется в государственную управляющую компанию – Внешэкономбанк (ВЭБ). По законодательству, ВЭБ может вкладывать деньги будущих пенсионеров только в государственные ценные бумаги и ипотечные бумаги с государственной гарантией (ограничение, касающееся государственной гарантии, государство планирует снять). Денежные средства размещаются по договору доверительного управления.

Каковы особенности работы государственной и частных УК с накопительной частью пенсий?

Внешэкономбанк распоряжается деньгами максимально осторожно, не вкладывая их в рискованные финансовые инструменты. Однако на рынке риск всегда тесно связан с доходностью. Поэтому средства, с которыми работает государственная управляющая компания, не приносят большого дохода, но и вероятность потерять эти деньги очень небольшая. Из всех возможных вариантов инвестирования пенсионных накоплений государственная управляющая компания является наименее рискованным, но и наименее доходным. Кроме государственной, денежные средства будущих пенсионеров можно разместить также в частной управляющей компании. В связи с реформированием пенсионной системы такие компании начали работать со средствами обязательного пенсионного страхования в 2003 году.



В 2006 году в России работало 55 управляющих компаний с лицензией на управление пенсионными резервами. Выдается такая лицензия Федеральной службой по финансовым рынкам. Для того чтобы накопительная часть пенсионного счета была передана в доверительное управление УК, застрахованное лицо не позднее 31 декабря текущего года обязано подать в Пенсионный фонд заявление о выборе управляющей компании. Если компания предлагает несколько инвестиционных портфелей, иными словами – схем и методов инвестирования средств, то в заявлении указывается и наименование портфеля. На основании данного документа ПФР заключает с выбранной управляющей компанией договор доверительного управления. В дополнение к финансовым инструментам, которыми располагает ВЭБ, частные управляющие компании могут вкладывать деньги в корпоративные акции и облигации, паи индексных фондов. Возможности инвестирования у частных управляющих компаний шире, чем у государственной, поэтому и доходность их портфелей выше.

Что произойдет при банкротстве частной УК?

Банкротство управляющей компании никак не отразится на ее вкладчиках. Дело в том, что средства, передаваемые этой компании в доверительное управление, остаются собственностью Пенсионного фонда России – компания только распоряжается ими в интересах застрахованных лиц. Поэтому при банкротстве УК эти средства не могут быть взысканы кредиторами. Кроме того, сложно представить себе банкротство управляющей компании: набор финансовых инструментов, которыми она может оперировать, очень ограничен и представлен в основном высоконадежными ценными бумагами и обеспеченными вкладами.

Как работают НПФ в России?

Негосударственные пенсионные фонды стали появляться в России с 1992 года, и сейчас становятся заметными участниками рынка финансовых услуг. Они имеют не только свою наработанную базу клиентов – юридических лиц, но и, что очень важно, историю выплат пенсий. Помня об опыте предыдущих поколений, работники компаний – корпоративных клиентов осознанно делают выбор в пользу негосударственного пенсионного фонда, отказываясь от государственного. Уже вышедшие на пенсию работники таких компаний получают гораздо большие пенсии, нежели государственные выплаты. Однако только 5% россиян сознательно работают со своими будущими пенсиями, инвестируя денежные средства через профессиональных участников финансового рынка в различные инвестиционные инструменты. В связи с реформированием пенсионной системы негосударственные пенсионные фонды в 2004 году получили доступ к ресурсам обязательного пенсионного обеспечения. Если ранее клиентская база таких компаний была очень узкой и часто была представлена только корпоративными клиентами, то теперь появились и отдельные физические лица, желающие вложить свои накопления в какие-либо финансовые инструменты. Причем количество вкладчиков год от года растет.

Кто управляет накопительной частью пенсии?

По статистике, в 2006 году примерно 95% всех пенсионных накоплений находилось под управлением Внешэкономбанка. Это означает, что только около 5% россиян сознательно работают со своими будущими пенсиями, инвестируя денежные средства через частные управляющие компании и НПФ. Это отчасти связано с недоверием граждан к каким бы то ни было финансовым инструментам после событий августа 1998 года. Однако возможность увеличения государственной пенсии до более приемлемого уровня с течением времени приведет к массовому обращению населения в частные финансовые институты.

По каким правилам работают НПФ?

Негосударственные пенсионные фонды являются некоммерческими организациями и не имеют права распределять полученную прибыль между своими учредителями. Чаще всего они учреждаются крупными и достаточно состоятельными предприятиями, которые заинтересованы в обеспечении дополнительных пенсий для своих сотрудников, могут профинансировать эти расходы, но при этом хотят контролировать деятельность той организации, которой они доверяют долгосрочные пенсионные ресурсы. Основная задача негосударственных пенсионных фондов – выплачивать пенсии гражданам, причем пенсионная деятельность является для НПФ исключительной: это сбор пенсионных взносов, их вложение в финансовые инструменты с целью прироста и собственно выплата негосударственных пенсий.

Что такое добровольное пенсионное обеспечение?

В рамках добровольного пенсионного обеспечения клиент НПФ (вкладчик) заключает с фондом пенсионный договор в пользу участника фонда. По этому договору вкладчик обязуется уплачивать в фонд пенсионные взносы, а фонд накапливает эти взносы, инвестирует собранные средства, а потом за счет накопленных сумм (пенсионных резервов) выплачивает негосударственную или дополнительную пенсию участникам. Чаще всего вкладчиком является предприятие, а участниками – работники этого предприятия. Встречаются и вкладчики – физические лица, которые платят взносы либо в свою пользу (то есть являются вкладчиками и участниками одновременно), либо в пользу своих родственников. При добровольном пенсионном обеспечении суммы пенсионных взносов определяются только финансовыми возможностями вкладчика.

Кому принадлежат средства в период накопления?

В случае размещения средств в УК или ВЭБ средства пенсионных накоплений остаются собственностью Российской Федерации. При этом они не могут быть изъяты в бюджеты разных уровней, не могут закладываться для обеспечения обязательств государства или других участников и субъектов процесса пенсионного обеспечения. Если же средства пенсионных накоплений передаются в НПФ, то на период управления они становятся собственностью фонда. Однако учредители фонда не могут направлять эти средства на какие-либо иные виды деятельности и цели, кроме уставной деятельности. Таким образом, весь сформированный доход будет направлен на увеличение пенсионных накоплений вкладчиков НПФ.



Как НПФ инвестирует средства вкладчиков?

Обычно для размещения средств вкладчиков НПФ пользуется услугами частных управляющих компаний. Между НПФ и управляющей компанией заключается договор доверительного управления, на основании которого управляющая компания инвестирует деньги вкладчиков в различные финансовые инструменты, а НПФ контролирует этот процесс, учитывает сделки, начисляет и выплачивает пенсии.

Куда вкладываются деньги накопительной части пенсии?

У разных участников разные возможности. При размещении пенсионных резервов НПФ, например, некоторые операции могут осуществлять самостоятельно, вкладывая средства в федеральные (субфедеральные, муниципальные) государственные ценные бумаги, банковские депозиты, а также в инвестиционные паи открытых и интервальных паевых инвестиционных фондов при условии, что требования к составу и структуре активов этих фондов не противоречат законодательству. Частная управляющая компания имеет более широкие возможности для инвестирования. Она, например, может вкладывать средства в ценные бумаги, допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг: акции российских открытых акционерных обществ, облигации российских хозяйственных обществ, ипотечные ценные бумаги. УК могут инвестировать средства и в паи паевых инвестиционных фондов, и даже в ценные бумаги правительств иностранных государств при условии, что они имеют высокий инвестиционный индекс.

Кто контролирует НПФ?

Деятельность негосударственных пенсионных фондов регулируется уполномоченным государственным органом в лице Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации. Именно она регламентирует деятельность НПФ и следит за инвестированием средств вкладчиков. Кроме того, каждый фонд обязан не менее одного раза в год проходить актуарную оценку и независимую аудиторскую проверку.

Как подать заявление о переходе в НПФ?

Для того чтобы передать средства накопительной части пенсии в негосударственный пенсионный фонд, застрахованное лицо должно сначала подать в местное отделение Пенсионного фонда России заявление о переходе из ПФР в негосударственный пенсионный фонд. Можно обратиться в ПФР и через трансферагента, который имеет право удостоверения подписи. Обычно трансферагентами являются коммерческие банки, работодатели, почтовые отделения. Они проверяют правильность заполнения заявления и направляют его в ПФР.

Как НПФ отчитывается перед вкладчиками?

Негосударственный пенсионный фонд обязуется не реже одного раза в год предоставлять своим вкладчикам информацию о состоянии их пенсионных накоплений. Однако пенсионным договором может быть предусмотрено условие предоставления отчетности чаще – полугодовая, квартальная отчетность. На основании этих отчетов вкладчик может определить, насколько выгодно ему работать с выбранным НПФ. Если его не устраивают результаты деятельности НПФ, он может перевести свои накопления в любой другой пенсионный фонд, либо в частную управляющую компанию, либо вернуть их в Пенсионный фонд РФ.

**Как часто
можно менять
НПФ?**

Перевод денежных накоплений из одного НПФ в другой можно производить не чаще одного раза в год. Для этого необходимо заключить новый договор об обязательном пенсионном страховании с другим НПФ. В старый НПФ нужно направить уведомление о досрочном расторжении договора с ним. Кроме того, следует уведомить Пенсионный фонд России о своем переходе из одного НПФ в другой. При смене НПФ в новый фонд будет перечислена только выкупная сумма, указанная в договоре с предыдущим НПФ.

**Как следует
выбирать
НПФ?**

Деятельность негосударственного пенсионного фонда можно оценить по двум основным блокам критериев: надежность фонда (его устойчивость) и успешность фонда (иными словами, эффективность деятельности). Выбор негосударственного пенсионного фонда зависит от целей и задач вкладчиков. Следует четко определить, что бы вы хотели получить от фонда при выходе на пенсию. Для юридических и физических лиц такие цели существенно различаются. Физические лица должны в первую очередь обращать внимание на надежность и стабильность пенсионного фонда, а также на показатели его работы. Информацию об основных показателях деятельности НПФ можно найти на страницах специализированных изданий (например, журналы «Пенсионные фонды и инвестиции» и «Пенсия»), деловых СМИ («Коммерсантъ», «Коммерсантъ-Деньги», «Ведомости») и в сети Интернет (например, «Лаборатория пенсионной реформы»). Проанализировав опубликованные рейтинги, можно получить информацию об основных игроках и публичных финансовых показателях НПФ. Обязательно также внимательно познакомиться с документами пенсионного фонда. У НПФ должны быть лицензия, правила фонда, составленные и утвержденные в соответствии с законодательством. Должен быть определен порядок формирования пенсионных накоплений и условия выплаты дополнительной пенсии. Кроме того, желательно ознакомиться с информацией о том, кто выступает в качестве спецдепозитария и какие управляющие компании работают с фондом.

**Информаци-
онные ре-
сурсы в сети
Интернет**

- ⇒ www.fcsм.ru – Федеральная служба по финансовым рынкам
 - ⇒ www.pfrf.ru – Пенсионный фонд Российской Федерации
 - ⇒ www.fundshub.ru – Информационно-аналитический портал пенсионной индустрии
 - ⇒ www.actuary.ru – Информационно-аналитический портал по актуарному оцениванию
 - ⇒ www.invest-prosvet.ru – Центр инвестиционного просвещения
 - ⇒ www.pensionreform.ru – Информационно-аналитический портал «Лаборатория пенсионной реформы»
-

Нормативные документы, регламентирующие деятельность субъектов и участников системы НПФ

- ⇒ Постановление Правительства Российской Федерации № 63 «Об утверждении правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» от 1 февраля 2007 года
- ⇒ Постановление Правительства Российской Федерации № 190 «Об уполномоченном федеральном органе исполнительной власти по регулированию, контролю и надзору в сфере формирования и инвестирования средств пенсионных накоплений» от 2 апреля 2003 года
- ⇒ Федеральный закон № 111 «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» от 24 июля 2002 года
- ⇒ Федеральный закон № 173 «О трудовых пенсиях в Российской Федерации» от 17 декабря 2001 года
- ⇒ Федеральный закон № 75 «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года

**Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ь****Принудительный выкуп честнее**

Почти год назад в России была введена законодательная норма о возможности принудительного выкупа акций у акционеров, если инициатор выкупа сконцентрировал в своих руках 95% уставного капитала открытого акционерного общества. За прошедший год этим правом воспользовались десятки крупных собственников, став полновластными хозяевами предприятий. При этом владельцы небольших пакетов акций были лишены собственности не по своей воле. Неужели такие условия корпоративных отношений можно считать цивилизованными?

Комментарий

Спору нет – любые принудительные меры вызывают внутреннее сопротивление. А если это принудительные меры крупного владельца долевой собственности в отношении мелкого... Кажется, что такой порядок не имеет ничего общего с корпоративной культурой, о которой сейчас так много говорят. И все же. Еще до введения нормы о возможности принудительного выкупа акций в нашем законодательстве преспокойно существовала (и существует) норма «наоборот», которая дает мелкому акционеру право требования выкупа акций акционерным обществом по рыночной цене, если миноритарий не согласен с некоторыми решениями в компании. И так, квиты. Если же рассматривать ситуацию не в эмоциональном аспекте, а с точки зрения экономической целесообразности, то принудительный выкуп дает возможность завершить процесс консолидации акций в руках одного или нескольких аффилированных между собой акционеров на условиях, максимально выгодных как для приобретателя, так и для миноритарных владельцев. Ведь соотношение 95 к 5 все равно не дает им шансов на дальнейшее влияние. На наш взгляд, принудительный выкуп акций честнее, чем постоянное игнорирование интересов меньшинства.

Управляющие компании: что это такое и как с ними работать

На рынке ценных бумаг ежедневно и ежечасно происходит большое количество сделок: продаются и покупаются активы компаний, растут и снижаются цены. В результате кто-то из участников рынка теряет вложения, а кто-то, наоборот, может получить весомую прибыль. Заработать на рынке ценных бумаг под силу каждому. Для этого существует множество финансовых инструментов, которыми можно манипулировать самостоятельно, а можно обратиться к управляющим компаниям (УК). Роль профессионального управляющего для многих инвесторов трудно переоценить – это касается и управления личными финансами, и управления резервами пенсионных фондов.

Что такое УК?

Управляющая компания – это профессиональный участник рынка ценных бумаг, который за определенное вознаграждение вкладывает средства инвесторов в активы компаний с заявленной инвестиционной целью. Для осуществления такой деятельности управляющая компания должна иметь лицензию по управлению активами, которыми считаются ценные бумаги, денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, и денежные средства и ценные бумаги, получаемые в процессе управления ценными бумагами. В отличие от брокера, УК имеет право самостоятельно принимать решение о сделках с ценными бумагами, но это решение должно согласовываться с подобранной совместно с клиентом инвестиционной стратегией. Результатом работы управляющей компании должно быть увеличение доходов клиента.

Зачем нужны УК?

Управляющие компании являются профессиональными посредниками, которые могут не только следить за динамикой рынка в ежедневном режиме, но и самостоятельно принимать компетентные решения относительно совершения сделок на бирже. Другими словами, выбирая доверительного управляющего, инвестор получает несколько плюсов такого решения: во-первых, уровень компетенции инвестора и наличие опыта совершения сделок на фондовой бирже не влияет на эффективность инвестирования; во-вторых, инвестору не нужно тратить время на постоянное отслеживание информации о динамике рынка ценных бумаг.

Чем занимают-ся УК?

Управляющие компании вкладывают средства своих клиентов в финансовые активы в соответствии с выбранной стратегией инвестирования. Управление осуществляется активами инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов, а также негосударственных пенсионных фондов и страховых компаний. При этом передача имущества в доверительное управление не влечет перехода прав собственности на него к доверительному управляющему. Для частного инвестора существует два пути вложений: либо доверительное управление коллективными финансами, либо индивидуальное доверительное управление. Предпочтение той или иной стратегии вызвано пожеланиями инвестора в отношении надежности, рискованности вложений, а также того, сколько денег инвестор хочет доверить управляющему. Управляющие компании бывают двух видов: частные и государственная. Результаты работы управляющего в каждой из этих УК могут существенно различаться.

Как инвестирует средства государственная УК?

Внешэкономбанк управляет государственным внешним и внутренним валютным долгом, государственными финансовыми активами, а также средствами пенсионных накоплений. Обыкновенные граждане сталкиваются с государственной управляющей компанией только в случае управления средствами накопительной части пенсии. Внешэкономбанк вкладывает эти средства максимально осторожно – в самые безрисковые финансовые инструменты: в государственные ценные бумаги, обязательства по которым выражены в рублях и иностранной валюте, в ипотечные ценные бумаги, гарантированные РФ, в средства в рублях и иностранной валюте на счетах в кредитных организациях. Накопление для многих российских граждан может стать лучшим решением пенсионного вопроса. Поэтому инвестирование пенсионных накоплений через ВЭБ отличается высокой надежностью. Однако стоит обратить внимание на еще один момент таких вложений: доходность безрисковых финансовых инструментов, как правило, низкая.

Как частная УК инвестирует средства вкладчиков?

Частные управляющие компании осуществляют деятельность по управлению активами физических и юридических лиц. Управляющая компания может инвестировать средства пайщиков паевых инвестиционных фондов, предлагать услуги индивидуального доверительного управления, управления пенсионными резервами негосударственных пенсионных фондов и резервами страховых компаний. Частная управляющая компания имеет право инвестировать в финансовые инструменты, которые законодательно могут передаваться под доверительное управление и которыми являются:

- ⇒ акции акционерных обществ, в том числе акции, находящиеся на момент заключения договора о доверительном управлении ими в государственной (муниципальной) собственности;
- ⇒ облигации коммерческих организаций, в том числе облигации, находящиеся на момент заключения договора о доверительном управлении ими в государственной (муниципальной) собственности;
- ⇒ государственные (муниципальные) облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают передачу их в доверительное управление;
- ⇒ иные ценные бумаги, соответствующие нормам Положения о доверительном управлении ценными бумагами.

Какое место занимает УК в новой пенсионной системе?

Как уже отмечалось в статье Е.В.Симоненко, в соответствии с пенсионной реформой 2002 года пенсия складывается из трех частей – базовой, страховой и накопительной. Базовая часть финансируется за счет государства. Это небольшая сумма, призванная обеспечить необходимый прожиточный минимум для пенсионера. В 2006 году она составляла 954 руб. Две другие части пенсии формируются из единого социального налога, который выплачивает работодатель, и их величина зависит от зарплаты. Если годовой доход не превышает 280 тыс. руб., то отчисления в страховую часть будут составлять 10% зарплаты работника, а в накопительную – 4%.

По желанию работника отчисления в накопительную часть могут инвестироваться и приносить дополнительный доход. Управлением этими средствами занимается либо Пенсионный фонд России, либо негосударственные пенсионные фонды, либо одна из 55 частных управляющих компаний, которые прошли государственный «отбор».

Чем инвестирование пенсионных накоплений отличается от «обычного» доверительно-го управления?

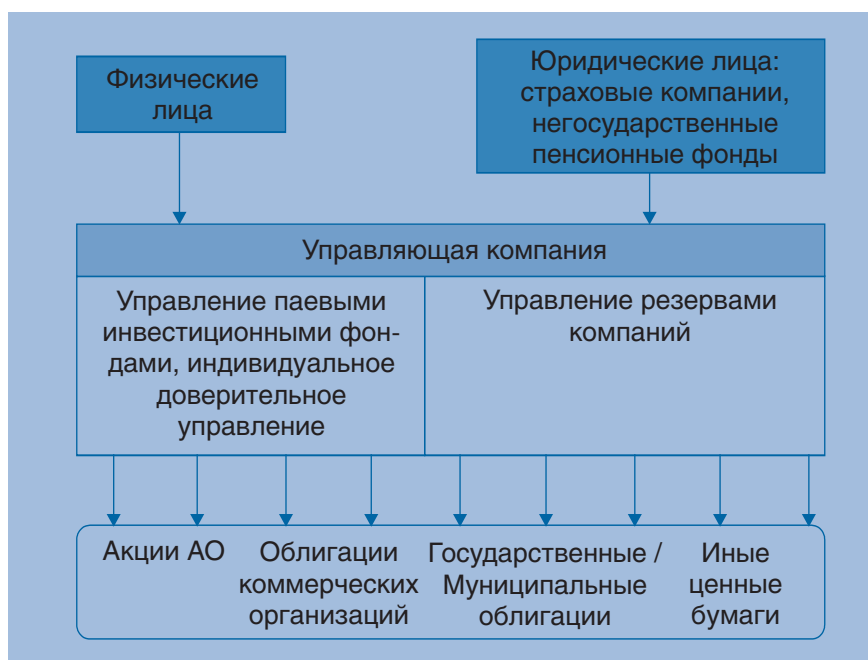
Накопление для многих российских граждан может стать лучшим решением пенсионного вопроса. Ведь почти каждый может, не прикладывая особых усилий, скопить к пенсионному возрасту приличную сумму денег. Причем это решение не является убыточным ни для государства, ни для самого гражданина. В список из 55 управляющих компаний, которые могут работать со средствами пенсионных накоплений, входят только те компании, которые отвечают требованиям государства по надежности и устойчивости.

При работе с пенсионными резервами граждан управляющие компании используют только самые надежные финансовые инструменты. Обещая не очень большой доход, эти инструменты способны сформировать значительный инвестиционный капитал именно за счет длительного горизонта планирования. Такими инструментами являются:

- ⇒ государственные ценные бумаги Российской Федерации;
- ⇒ государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;
- ⇒ облигации российских эмитентов;
- ⇒ акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- ⇒ паи (акции, доли) индексных инвестиционных фондов, размещающих средства в государственные ценные бумаги иностранных государств, облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- ⇒ ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- ⇒ денежные средства в рублях на счетах в кредитных организациях;
- ⇒ депозиты в рублях в кредитных организациях;
- ⇒ иностранная валюта на счетах в кредитных организациях.

Кроме того, дополнительные ограничения накладываются законодательством: все перечисленные активы должны отвечать требованиям ст. 26 ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации».

Рис. 1.
Взаимо-
действие
управляющей
компании с
юридическими
и физически-
ми лицами



Как строится работа частного лица с УК в рамках новой пенсионной системы?

Каждый россиянин уже в молодом возрасте должен задуматься о своем будущем. Причиной являются и необходимость воспитания сознательного отношения к деньгам с ранних лет, и то, что такое инвестирование значительно расширяет горизонт финансового планирования. Ведь чем дольше будут отчисляться деньги, тем большую сумму можно скопить к старости. Для того чтобы передать накопительную часть будущей пенсии из Пенсионного фонда России в частную управляющую компанию, необходимо заполнить заявление о выборе УК, в котором указать ее наименование и наименование инвестиционного портфеля (если таковой имеется). Перечень управляющих компаний, с которыми у ПФР заключены договоры доверительного управления, можно найти на сайте Пенсионного фонда России. Бланк заявления можно взять как в Интернете, так и в любом отделении ПФР. Заполненное заявление следует передать работникам отделения самостоятельно или направить по почте. При подаче заявления свою подпись необходимо заверить – либо у нотариуса, либо в банке-трансферагенте. Банк-трансферагент – это банк, который имеет право заверять подписи на заявлениях о переводе накопительной части пенсии. Такой банк должен заключить договор с Пенсионным фондом России. Трансферагент фиксирует волеизъявление гражданина и передает сведения о нем в территориальное отделение ПФР. Заявление о выборе или смене УК можно принести в отделение ПФР самостоятельно – в любое время до 31 декабря каждого года.

Что такое коллективное доверительное управление?

Формами коллективного управления являются паевые инвестиционные фонды и общие фонды банковского управления. ПИФ – это имущественный комплекс, который собирается из средств инвесторов и передается в управляющую компанию. Пай фонда – это доля инвес-

тора в общем портфеле. В одном фонде все пайщики находятся в равных условиях – каждый владеет одной и той же частью имущества паевого инвестиционного фонда и получает одинаковый со всеми доход к своим активам.

Что такое индивидуальное доверительное управление?

Индивидуальное доверительное управление – это управление активами одного инвестора. Этих активов должно быть достаточно, чтобы управляющая компания смогла сформировать индивидуальный инвестиционный портфель, в котором в должном соотношении будут находиться финансовые инструменты, приносящие инвестору доход при приемлемом уровне риска. Порог вхождения в индивидуальную форму управления достаточно высок, и не каждый инвестор может себе позволить вложить такие крупные суммы. При заключении договора доверительного управления следует обратить внимание на ту часть, в которой прописывается ответственность управляющего за свою деятельность, то есть какие риски «берет на себя» клиент, а какие – управляющий. Услуги, которые предлагает управляющая компания при индивидуальном управлении, можно определить как эксклюзивные. Управляющие компании обеспечивают важному для них клиенту индивидуальный подход, в понятие которого входит не только уровень сервиса, но и предоставление отчета о деятельности управляющего, а также возможность снизить количество платежей за некоторые посреднические услуги.

Что такое договор доверительного управления?

Чтобы воспользоваться услугой доверительного управления, инвестор должен подписать с компанией договор доверительного управления. В нем прописаны права и обязанности сторон, а также условия предоставления услуг. Договор обязательно должен содержать инвестиционную декларацию, в которой подробно прописываются требования к составу инвестиционного портфеля, выбранная стратегия инвестирования, порядок вознаграждения управляющего и детали его взаимодействия с инвестором, а также срок, в течение которого положения данной инвестиционной декларации являются действующими и обязательными для управляющего. При заключении договора доверительного управления следует обратить внимание на ту часть, в которой прописывается ответственность управляющего за свою деятельность, то есть, какие риски «берет на себя» клиент, а какие – управляющий. Еще один важный момент – способ вывода активов из доверительного управления. В договоре обязательно должны быть указаны все условия изъятия средств из управления.

Как выбрать УК?

При выборе управляющей компании необходимо обратить внимание на следующие факторы:

- ⇒ известность и репутация управляющей компании: опыт работы на рынке, руководители, ее отношение к крупным банковским и финансово-промышленным структурам;
- ⇒ доходность компании в течение последних лет;
- ⇒ предлагаемые инвестиционные стратегии;
- ⇒ уровень ответственности компании при инвестировании средств и т.д.



Кто контролирует деятельность УК?

Управляющие компании подвергаются многостороннему контролю – как со стороны государственных органов, так и со стороны профессиональных участников рынка ценных бумаг. Государственным органом, осуществляющим контроль и надзор за деятельностью управляющих компаний, является Федеральная служба по финансовым рынкам (ФСФР России). Также ФСФР России ежеквартально принимает отчетность от каждой управляющей компании. К таким отчетам относятся: бухгалтерская отчетность, оценка аудитора и ежегодная оценка независимого оценщика. Кроме того, вклады инвесторов защищены внутренней системой регуляции фондового рынка. В целях обеспечения дополнительной безопасности вкладов активы инвесторов учитываются и хранятся в специализированном депозитарии, который также контролирует соблюдение управляющей компанией установленных правил инвестирования. Все сделки на фондовом рынке фиксируются у регистратора, который ведет реестр владельцев ценных бумаг и учитывает их права. Деятельность таких участников также контролирует ФСФР России. Кроме того, они должны иметь лицензию на осуществление своей деятельности.

На каких сайтах можно получить информацию о деятельности УК?

- ⇒ www.fcsfm.ru – Федеральная служба по финансовым рынкам
- ⇒ www.invest-prosvet.ru – Центр инвестиционного просвещения
- ⇒ www.pfrf.ru – Пенсионный фонд России
- ⇒ www.finprofy.ru – Информационно-аналитический портал о личных финансах

Какие нормативные документы регулируют деятельность УК?

- ⇒ Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов» от 18 февраля 2004 года
- ⇒ Федеральный закон № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» от 24 июля 2002 года
- ⇒ Постановление Правительства Российской Федерации № 989 «Об утверждении Положения о лицензировании деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами» от 4 июля 2002 года
- ⇒ Федеральный закон № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» от 29 ноября 2001 года
- ⇒ Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг и Минфина России № 33, 109н «Об утверждении Положения об отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг» от 11 декабря 2001 года
- ⇒ Федеральный закон № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 мая 1999 года
- ⇒ Постановление Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 37 «Об утверждении Положения о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги» от 17 октября 1997 года (с изменениями и дополнениями от 25 июля 2006 года)

- ⇒ Положение о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (утверждено постановлением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг № 37 от 17 октября 1997 года с изменениями и дополнениями от 25 июля 2006 года)
- ⇒ Федеральный закон № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 года
- ⇒ Гражданский кодекс РФ от 21 октября 1994 года



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

Как облагаются налогом доходы по ценным бумагам?

Налоговая тема по-прежнему актуальна для российских держателей ценных бумаг. Ведь период сдачи налоговых деклараций приближается к завершению, а вопросов меньше не становится. Например, таких: нужно ли уплачивать налог владельцам акций Роснефти, если они были куплены в ходе прошлогоднего первичного размещения. С того времени рыночный курс акций вырос, а значит выросла и рыночная стоимость пакета ценных бумаг каждого акционера.

Комментарий

Давайте определимся сразу: какими бы ценными бумагами вы ни владели, в том числе акциями, облигациями или паями паевых инвестиционных фондов, разговор о налогах возникает только после фактически полученных доходов. Если курс акций растет на бирже, но вы свои бумаги не продавали и доход не извлекли, значит и налогов никаких уплачивать не придется. Теперь о том, по каким ставкам облагаются доходы, если они все-таки были получены. По ставке 13% облагаются любые доходы от продажи акций и облигаций, а также от продажи управляющей компании паев паевых инвестиционных фондов. По этой же ставке облагается процентный доход по корпоративным облигациям. А вот купоны федеральных облигаций, облигаций субъектов Федерации и муниципальных образований налогом не облагаются. По сниженной ставке 9% облагаются дивиденды. И еще одно уточнение: в подавляющем большинстве случаев самому инвестору уплачивать налог с дохода по ценным бумагам не надо – за него в обязательном порядке это должен сделать либо брокер, либо эмитент. А вот справку по форме 2 НДФЛ об уплаченном налоге взять у профессионалов не забудьте: ее в оригинале надо приложить к налоговой декларации.

Почти все старшеклассники уверены, что до пенсии еще очень далеко, поэтому о ней думать не обязательно. В посыле они правы: действительно, пенсионный возраст – перспектива далекая, однако с выводами торопятся. Ведь именно далекая перспектива и дает повод разумному человеку задуматься о накопительной программе. В этом могут помочь все те же пенсионные фонды, которые помимо работы с накопительной частью пенсии предлагают свои услуги по формированию «прибавки» к государственным выплатам. Причем чем дольше срок такого планирования, тем выше доход пенсионера. Мы рекомендуем на уроке вместе с учениками оценить возможности граждан разных возрастных категорий по формированию дополнительного дохода.

Рассчитываем сами

Наш герой – мужчина со стартовым капиталом 30 тыс. руб., который решил выбрать пенсионную программу с установленными взносами и таким образом накопить себе на безбедную старость. К своим уже накопленным 30 тыс. руб. он решил добавлять ежемесячно по 2 тыс. руб. При доходности 10% годовых с разным горизонтом планирования уровень его накоплений может существенно различаться.

Случай первый, или Накопление «накануне»

Нашему герою 50 лет, а значит, до выхода на пенсию осталось 10 лет. При таком горизонте планирования и с пожизненными выплатами к своей государственной пенсии он получает ежемесячную прибавку 3816,85 руб.

Случай второй, или Сознательное накопление

Нашему герою 40 лет, и до пенсии еще далеко, но, будучи сознательным человеком, он решил позаботиться о себе заблаговременно. Горизонт планирования для него составляет 20 лет. За это время он сможет накопить ежемесячную прибавку к пенсии в размере 13 069,85 руб.

Случай третий, или Далекий горизонт

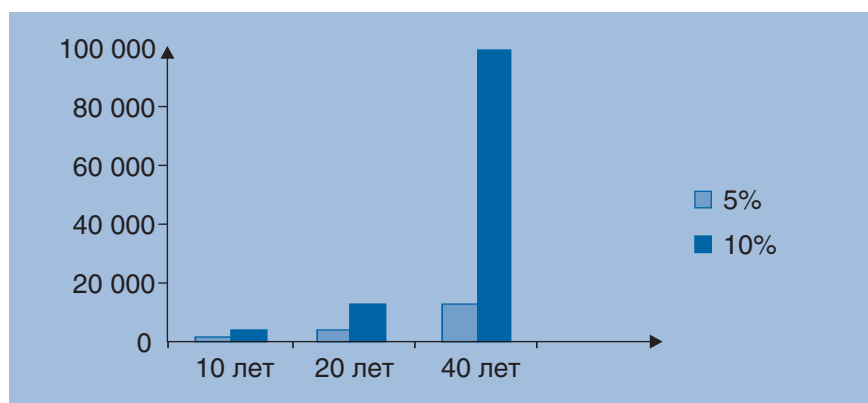
Нашему герою только 20 лет, однако у него есть стартовый капитал 30 тыс. руб. и желание обеспечить свое будущее. Горизонт инвестирования для него составляет 40 лет, а это значит, что ежемесячная прибавка к пенсии для него составит 99 280,52 руб.

Как это происходит

Самый низкий вариант доходности, который обещает любой НПФ, составляет 5% в год. Для своих расчетов мы взяли 10% в год – это средний показатель, который обычно присутствует в сбалансированных

инвестиционных стратегиях. Данные приведенной таблицы наглядно показывают, что даже при самой высокой доходности прибыль за 10 лет является минимумом прибыли за 20 лет. Точно так же соотносятся суммы дополнительного дохода в случае 20-летнего и 40-летнего планирования. Причем инвестор, формирующий свою пенсионную программу на 40 лет, получает прибавку к пенсии, в 26 раз превышающую прибавку при формировании пенсионной программы на 10 лет. Не верите? Попробуйте самостоятельно рассчитать себе пенсионную программу – практически каждый сайт негосударственного пенсионного фонда имеет так называемый «пенсионный калькулятор». С помощью этой программы каждый человек сможет оценить свои настоящие и будущие финансовые возможности.

**Уровень
пенсионных
накоплений на
разных гори-
зонтах инве-
стирования**



Программу «Пенсионный калькулятор» можно найти на многих сайтах негосударственных пенсионных фондов. Вот некоторые из них:

- ⇒ <http://www.npfraiffeisen.ru/PCalculator>
- ⇒ <http://www.npfblago.ru/ru/calc/>
- ⇒ http://www.npfsocium.ru/calculator/c_main.html#
- ⇒ <http://www.pfrus.ru/kalkul.php>
- ⇒ <http://www.npfond.ru/index.php?page=calc>



ЦЕНТР ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОСВЕЩЕНИЯ:

www.invest-prosvet.ru — главный сайт Центра инвестиционного просвещения, где представлены все проекты

www.finnhistory.org — история финансового рынка и акционерного дела

www.reputasya.ru — все о кредитных историях в России

www.finconsalt.info — бюро финансовых и корпоративных консультаций

www.schoolmoney.ru — школа денег

Уважаемые читатели, ждем от вас сообщений по электронной почте:

info@invest-prosvet.ru или nnkalinina@yandex.ru

Рекламации принимаются!

В этом номере мы открываем новый раздел, в котором будем публиковать отклики наших читателей на темы прошлых выпусков, а также любые вопросы, связанные с управлением личными финансами. А пока мы отвечаем на вопросы, поступившие к нам на «горячую линию».

Вы спрашиваете – мы отвечаем

Здравствуйте! В прошлом номере вы писали о жилищно-накопительных кооперативах. Молодое поколение уже сейчас видит, насколько граждане нашей страны незащищены от повторения ситуации с обманутыми дольщиками. Получается, что вступление в ЖНК тоже может обернуться большими потерями. Как защитить себя от мошенников на рынке недвижимости?

Ольга, Москва

Отвечает юрисконсульт А.А.ВОРОПАЕВ:

Здравствуйте, Ольга! Конечно, ситуация с обманутыми дольщиками очень неприятная, но и ее можно избежать, если иметь представление о том, как действуют мошенники и как работают честные ЖНК. Легитимно действующие ЖНК должны быть занесены в Единый реестр жилищных накопительных кооперативов, ведением которого занимается Федеральная служба по финансовым рынкам. Она контролирует работу ЖНК, которые ежегодно обязаны предоставлять отчет о своей деятельности, в который входит информация о порядке использования кооперативом денежных средств граждан, финансово-экономическом состоянии кооператива, бухгалтерская отчетность и многое другое. Все эти сведения должны быть доступны членам кооператива. Таким образом, ЖНК должен соответствовать определенным нормативам, которые так или иначе не позволяют ему «реорганизоваться» в финансовую пирамиду, с которой имели дело обманутые дольщики. Основными признаками финансовых пирамид являются немедленное требование крупной суммы денег только за работу с этой компанией, постоянное привлечение новых участников, обещание высокой прибыли. При вложении денег необходимо четко понимать две вещи: как получает прибыль компания, которая эти деньги у вас забирает, и как эти деньги впоследствии вы себе вернете. Помните, что ничего бесплатного в нашей жизни не бывает.

Здравствуйте! У меня была такая история. В 2003 году я взяла кредит и потом выплачивала. При этом было несколько просрочек. Позже, когда в 2006 году я вновь обратилась за кредитом в другой банк, то получила отказ. Могла ли кредитная история быть сформирована без меня и повлиять на отказ банка?

Анна, Москва

Отвечает консультант по личным финансам Е.В.СИМОНЕНКО:

Здравствуйте, Анна! Решению банка, скорее всего, способствовали другие факторы, потому что закон «О кредитных историях» был принят только в 2005 году. И все кредитные истории стали формироваться именно с этого момента. Поэтому отрицательной информации в бюро кредитных историй о Вас быть не может.



Ф И Н А Н С О В А Я П О Л Е З Н О С Т Ъ

Налоговые вычеты при продаже ценных бумаг: время имеет значение!

Комментарий

Профессионалы утверждают, что для держателей акций, обменявших ваучеры на ценные бумаги, нет запутаннее вопроса, чем вопрос о получении имущественного налогового вычета при их продаже. Столько авторитетных перьев на этот счет исписано! И все же после стольких лет владения ценными бумагами, которые не были оплачены «живыми» деньгами, имеют ли бывшие акционеры право не платить налог с полученного дохода?

Ситуация до боли житейская. На заре приватизации многие наши сограждане не отнесли свои ваучеры в финансовые пирамиды, а обменяли их на акции своего предприятия. Время шло, на заводе были разные периоды, то и дело менялись крупные собственники, затем и руководство. А сейчас вот все нормализовалось, и интерес к предприятию, его акциям вырос. Можно продать с большой выгодой, но с налогом возникает неясность. Кто-то из брокеров утверждает, что после трех лет владения акциями налоги платить не надо, а кто-то придерживается противоположного мнения, ведь налоговый вычет по ценным бумагам с этого года отменен. Министерство финансов, в которое входит налоговое ведомство, определяет позицию четко: если ценные бумаги, которые находились в собственности более трех лет, были проданы до 1 января 2007 года, то с полученного дохода налог платить не надо. При продаже ценных бумаг после 1 января 2007 года налоги придется заплатить, правда, доход при этом можно уменьшить на сумму расходов на приобретение, реализацию и хранение ценных бумаг. Так что в нашем вопросе ответ зависит от времени продажи акций.

Алексей Петрович ЦИКИН,
историк, a.cikin@invest-prosvet.ru

Пенсии со всего мира

Мы вновь будем говорить о пенсионной системе, но только теперь посмотрим, как ее выстраивают в других странах. Вопросы о том, как превратить пенсионные сбережения в инвестиции, приносящие доход будущим пенсионерам, волнуют не только Россию. Модель накопительной системы интересует многие страны. Такие системы создаются в Австралии и Новой Зеландии. Аналогичные преобразования в той или иной степени проходят в странах Латинской Америки, в частности, в Аргентине, Боливии, Перу, Чили. В Западной Европе также рассматриваются различные варианты накопительных схем, хотя во многих странах сохраняются и распределительные элементы. Надеемся, эти материалы помогут нашим читателям расширить кругозор своих знаний и сравнить зарубежный опыт с опытом нашей страны, только вступающей на путь создания эффективной системы формирования достойной пенсии своим гражданам.

ЧИЛИ

Многие российские специалисты утверждают, что пенсионная реформа в России похожа на чилийскую модель, которая стала действовать в этой стране в начале 80-х годов XX века. Тогда у людей была возможность выбора – открывать накопительный счет или оставаться при старой системе. Несмотря на то, что сторонники прежней схемы остались и по сей день, чилийские пенсии «по-новому» порой на 50% выше пенсий, формирующихся по солидарному принципу.

Новый пенсионный механизм в Чили следующий. Работник выбирает себе компанию-администратора по управлению пенсионными средствами. Работодатель ежемесячно перечисляет 10% заработной платы работника в банк, на счет компании-администратора, а та зачисляет их на индивидуальный счет плательщика и заставляет эти деньги работать, то есть инвестирует. Если работодатель задерживает пенсионные отчисления, он будет оштрафован. Размер финансового наказания учитывает среднюю доходность пенсионных инвестиций за последние 12 месяцев плюс 20% годовых.

США

В Америке наибольшее распространение получили корпоративные пенсионные планы смешанного типа, по которым взносы отчисляются как работодателем, так и работником. Правда, на разных предприятиях и для различных должностей может быть установлено разное соотношение долей участия в структуре пенсионного плана конкретного работника. Конечно, двухпроцентная банковская доходность даже при низкой инфляции не сохранит пенсионные накопления без

потерь. Поэтому в Америке, где негосударственная часть пенсии является для людей основной, и управляющие корпоративными планами, и сами работники инвестируют деньги в инструменты фондового рынка. Причем инструменты максимально надежные.

Рост частной пенсионной системы в США во многом связан с либерализацией налогов в этой сфере. Закон о налоговых сборах, принятый в 1978 году, разрешил работникам вносить часть зарплаты до уплаты подоходного налога на свои личные пенсионные счета. Добровольные взносы работодателей на те же счета также не облагаются налогом. В 70-х годах прошлого века в Америке был принят закон о безопасности пенсионных доходов работников, в соответствии с которым пенсионные накопления по месту работы не могут пропасть, даже если основной бизнес компании придет в упадок.

Сегодня 45 млн американцев получают государственные пенсии. Но большинство работающего населения этой страны стремятся и к добровольному дополнительному накоплению. Основных видов частного пенсионного обеспечения в Америке три. Это частные пенсионные планы по месту работы, личные пенсионные счета в негосударственных фондах и аннуитеты, то есть пенсии, которые накапливаются и выплачиваются при помощи страховых компаний. Каждый человек имеет право в соответствии со своими возможностями быть участником не одной, а нескольких частных пенсионных систем. По экспертным оценкам, общее количество американцев – участников негосударственной накопительной системы составляет от 20 до 40 млн человек.

ГЕРМАНИЯ

Как и в США, пенсионная система Германии состоит из трех частей – государственной, корпоративной и индивидуальной. Государственная часть пенсии формируется за счет отчислений работающих граждан и предприятий и в дальнейшем никуда не инвестируется, а расходуется на текущие выплаты пенсионерам. Это так называемый распределительный принцип. Однако доля государственной части в итоговой пенсии человека в этих странах существенно различается. В США она минимальна, в Германии – довольно существенна. По нашим меркам, конечно же.

В формировании корпоративных пенсионных программ активное участие принимают профсоюзы. Они определяют различные схемы, по которым формируется дополнительная пенсия. На крупных предприятиях корпоративным пенсионным программам придают большое значение, а это значит, что из всех трех составляющих пенсии эта часть может быть самой весомой.

Основным способом формирования индивидуальной части пенсии в Германии являются негосударственные пенсионные фонды, хотя их услугами пользуются незначительная часть будущих пенсионеров. Таким образом, для большинства граждан этой страны вклады государства и предприятия оказываются вполне приемлемыми.

КАЗАХСТАН

Пенсионная система Казахстана, как и России, только начинает складываться. Для нее пока не характерны корпоративные пенсионные планы, и пенсионные средства делятся между государственным и негосударственным управлением. С подобным разделением мы уже знакомились на примере Республики Чили.

**КОММЕНТАРИЙ ЭКСПЕРТА**

Геннадий Залко,
исполнительный директор УК «Регионгазфинанс»:

«Если мы сравним по налоговым последствиям американскую систему, в которой имеем либо паевые фонды, куда человек приходит индивидуально, либо пенсионные фонды, где человек платит налоги при получении пенсии, с российскими паевыми фондами, то окажется, что действующая у нас система ближе к пенсионным системам США. Особенно, если учитывать тот факт, что подоходный налог на физических лиц у нас всего 13%. Поэтому при желании в России любой может организовать себе индивидуальный пенсионный план. Стать себе управляющим».

Александр Хачиян,
главный редактор журнала «Пенсионные деньги»:

«Просто нужно обращаться в частный фонд, как это делают многие пенсионеры. По статистике, порядка 10% пенсионеров получают индивидуальную пенсию через негосударственные пенсионные фонды. Пенсионеров в Германии чуть больше 23 млн человек, все население – 80 млн человек. Используя возможности дополнительной пенсии и пенсии через негосударственные пенсионные фонды, они получают по доходности где-то 3 – 4% в год. А в банках у них доходность в среднем 2% в год. Значит, пенсия от производства и собственная, так сказать, и формируют ту пенсию, которая им позволяет так часто приезжать в нашу страну. И мы им рады».



Пенсионная система дореволюционной России

Вопросы пенсионного обеспечения волновали российское общество и в дореволюционные времена. Важным этапом в истории пенсионного законодательства стало принятие в XIX веке нормативных документов, впервые защищающих права пенсионеров.

По указу Николая I Устав о пенсиях и единовременных пособиях был введен в действие 1 января 1828 года. На самом деле пенсии и пособия государственным служащим выплачивались и до указа Николая I. Однако правила, по которым эти вознаграждения производились, не имели ни надлежащей определенности, ни соразмерности. Кроме того, вдовы и сироты были абсолютно забыты государством.

Новый указ определил принципиальные положения. Так, выплата пенсий и единовременных пособий должна была производиться из Государственного казначейства, в которое для этих целей перечислялись все «пенсионные капиталы» и суммы. Деньги на выплату пенсий всем лицам, внесенным в Государственную книгу, заимствовались из общих государственных доходов, что предусматривалось в главной ежегодной смете (сегодня мы сказали бы – в бюджете). Кроме того, вдовам и сиротам госслужащих впервые было гарантировано пенсионное обеспечение. Если вдовы получали пособие в зависимости от срока службы своего умершего супруга, то на каждого ребенка, ставшего сиротой, выплачивалось по 17 руб. независимо от стажа отца.

Приведем некоторые интересные данные о размере пенсий в конце XIX столетия. Разница между ее пределами – минимальным и максимальным – тогда составляла несколько десятков раз! Одна из самых больших пенсий была у директора Государственного банка. При годовом содержании в размере 6 тыс. руб. ему предоставлялась пенсия в 560 руб. Пенсия директора Московской сберегательной кассы была немного ниже – 420 руб. А вот размер годовых пенсионных отчислений счетного чиновника этой же сберкассы составлял всего 85 руб. Между прочим, это была не самая маленькая пенсия государственного чиновника XIX века. К примеру, почтовый служащий за 25 лет выслуги мог получить годовую пенсию в размере 17,16 руб. Но и на половину этой суммы он мог обеспечить свою семью черным хлебом.

А вот представители рабочего класса пенсионного обеспечения не имели. Исключение могло быть сделано только для рабочих, обслуживающих императорский двор, по специальному прошению. В особом почете тогда был профессорско-преподавательский состав. При выслуге 25 лет им назначалась пенсия по размеру жалованья.

А.П.Цикин, a.cikin@invest-prosvet-ru



ПОДПИСКА–2008

Первое полугодие

Журналы Издательского дома МПА-Пресс

Каталог «Роспечать»

**Журнал «ЭКОНОМИКА В ШКОЛЕ» с вкладками
«ШКОЛЬНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ»
«ФИНАНСОВОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ»**

Периодичность – 2 раза в полугодие

Индекс 72538

Журнал «ЭКОНОМИКА И ПРАВО»

Периодичность – 2 раза в полугодие

Индекс 80763
